



Nordea
FUNDS

Halvårsrapport 2024
Nordeaplaceringsfonderna

Halvårsrapport 2024

Nordeaplaceringsfonderna

Innehåll

Verkställande direktörens översikt	4
Nordeafondernas ägarstyrningsaktiviteter under våren 2024	6
Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter	8
Korträntefonder	13–34
Nordea FRN Kredit	13
Nordea Institutionell Kortränta	17
Nordea Kort Obligasjon Pluss	20
Nordea Private Banking FRN	24
Nordea Ränta	27
Nordea Ränteavkastning	31
Långräntefonder	35–120
Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global	35
Nordea Corporate Bond	39
Nordea Discretionary Corporate Credit	43
Nordea Euro Företagslån Plus	46
Nordea Euro Midi Ränta	50
Nordea Euro Obligation	54
Nordea Fixed Income Credit Opportunities	58
Nordea Focus Ränta	67
Nordea Företagslån Plus	70
Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global	75
Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI)	78
Nordea Kredit Stars	81
Nordea Nordic Covered Bond	85
Nordea Obligasjon II	90
Nordea Obligasjon III	93
Nordea Obligasjon Stars	97
Nordea Pro Euro Obligation	101
Nordea Realränta	105
Nordea Ränta Försiktig	108
Nordea Spara Ränta	111
Nordea Stratega Ränta	114
Nordea Tillväxtregion Ränta	117
Blandfonder	121–254
Nora Five (EUR)	121
Nora Five (SEK)	124
Nora Five Master	127
Nora Four (EUR)	130
Nora Four (NOK)	133
Nora Four (SEK)	136
Nora Four Master	139
Nora Three (EUR)	142
Nora Three (NOK)	145
Nora Three (SEK)	148
Nora Three Master	151
Nora Two (SEK)	154
Nora Two Master	157
Nordea Allokeringsfond	160
Nordea Defensiv	163
Nordea Discretionary Asset Allocation	166
Nordea Hållbarhetsfond Avkastning	169
Nordea Hållbarhetsfond Avkastning (NOK)	173
Nordea Hållbarhetsfond Avkastning (SEK)	176
Nordea Hållbarhetsfond Balanserad	179
Nordea Hållbarhetsfond Balanserad (NOK)	184

I Nordeaplaceringsfondernas halvårsrapport 2024 i enlighet med den finska lagen om placeringsfonder presenteras bland annat följande fondspecifika uppgifter:

- diagrammet för andelens värdeutveckling enligt fondens representativa andelsklass
- fördelning av placeringar
- de mest centrala ändringarna i portföljen under översiktperioden
- basfakta om fonden
- avkastningstal i basvalutan och i övriga valutor fonden kan tecknas
- risknyckeltal i basvalutan eller den primära teckningsvalutan
- kostnader
- hållbarhetsrelaterad information
- användning av derivatinstrument
- fondernas placeringar
- övrig information som krävs enligt lag eller myndighetsföreskrifter

Samtliga i halvårsrapporten presenterade uppgifter om marknadsandelar, marknadsvärden, nyteckningar, antalet andelsägare, basfakta, nyckeltal och fondernas placeringar omfattar fondförsäljningen i Finland, Norge, Danmark och Sverige samt Estland, om inte annat anges.

Halvårsrapporten publiceras på Internet-adressen www.nordea.fi/fond samt i tjänsten Fonder Nytt. Halvårsrapporten fås i Finland även på Nordeas kontor.

The services and products of Nordea Funds Ltd are not available to any resident of the United States of America irrespective of his/her citizenship, any partnership, corporation or entity organised or existing under the laws of the United States of America or of any state, territory or possession thereof, or any estate or trust which is subject to United States tax regulations.

Denna halvårsrapport riktar sig till de placerare som har tecknat andelar i Nordeafonder och innehåller uppgifter om fonderna. Den är inte marknadsföringsmaterial.

Halvårsrapporten omfattar samtliga Finlandregistrerade fonder som Nordea Funds Ab förvaltar. Halvårsrapporten finns i sin helhet tillgänglig i de övriga nordiska länderna oavsett om fondbolaget med hänvisning i Finland gjort en anmälan om marknadsföring av ifrågavarande fond till tillsynsmyndigheten eller ansökt om marknadsföringstillstånd i landet i fråga.

Fortsätter på nästa sida ...

... fortsätter

Nordea Hållbarhetsfond Balanserad (SEK)	187
Nordea Hållbarhetsfond Försiktig	190
Nordea Hållbarhetsfond Försiktig (NOK)	195
Nordea Hållbarhetsfond Försiktig (SEK)	198
Nordea Hållbarhetsfond Tillväxt	201
Nordea Hållbarhetsfond Tillväxt (NOK)	205
Nordea Hållbarhetsfond Tillväxt (SEK)	208
Nordea Premium Kapitalförvaltning Balanserad	211
Nordea Premium Kapitalförvaltning Försiktig	215
Nordea Premium Kapitalförvaltning Måttlig	218
Nordea Premium Kapitalförvaltning Tillväxt	222
Nordea Spara 15	226
Nordea Spara 30	229
Nordea Spara 50	233
Nordea Spara 75	237
Nordea Stabil Avkastning	241
Nordea Stratega 90	245
Nordea Tactical Asset Allocation	250
Aktiefonder	255–377
Nordea Discretionary Global Equity	255
Nordea Discretionary Swedish Equity	260
Nordea Equity Opportunities	263
Nordea Europa Passiv	267
Nordea Europeiska Stjärnor	272
Nordea Finland Passiv	275
Nordea Finländska Stjärnor	278
Nordea Global	281
Nordea Global Dividend	284
Nordea Global Enhanced	287
Nordea Global Equity Allocation	291
Nordea Global Passiv	297
Nordea Hållbarhetsfond Aktier Global	306
Nordea Indien	310
Nordea Innovation Stars	313
Nordea Institutionella Småbolagsfonden Sverige	316
Nordea Japan	319
Nordea Kina	322
Nordea Nordiska Länder	325
Nordea Norge Pluss	328
Nordea North American Dividend	331
Nordea North American Enhanced	334
Nordea Norwegian Stars	338
Nordea Pro Finland	341
Nordea Pro Stable Return	344
Nordea Ryssland	347
Nordea Småbolagsfond Norden	350
Nordea Småföretag Europa	354
Nordea Swedish Ideas Equity Fund	357
Nordea Tillväxtmarknader Europa	360
Nordea Tillväxtregion Aktie	363
Nordea World Passive	367
Nordea Östeuropa	375
Alternativa fonder	378–383
Nordea Global Private Markets	378
Nordea Private Banking Norsk Aksje Portefølje	381
Nordea Funds Ab	384

* marknadsförs i Sverige under det engelskspråkiga namnet eller ett annat namn vilket anges inom parentes

** marknadsförs i Norge under det engelsk- eller norskspråkiga namnet vilket anges inom parentes

Verkställande direktörens översikt

Finansmarknadens utveckling var tudelad i början av 2024. Vad gäller aktier bidrog den kraftiga kursuppgången i teknologibolag till att den globala aktiemarknaden nådde en avkastningsnivå på hela 15 % omräknad i euro. Det är bra att notera att avkastningen ännu kumulerades på den starka kursuppgången som började i slutet av fjolåret.

Även om USA fortsätter som marknadens drivmotor tack vare sina stora teknologibolag såg man kraftig utveckling även annanstans. Bland annat den japanska marknaden steg särskilt under första kvartalet, även om det faktum att yenen försvagades betydligt mot euron minskade avkastningen för finländska placerare. Även marknaden i Indien utvecklades starkt, och efter den svaga inledningen på året vände utvecklingen även i Kina till följd av bättre ekonomiska data och penningpolitisk stimulans. Vad gäller olika placeringsinriktningar vann tillväxtaktierna klart över stabila aktier i fråga om avkastningen.

Bland ränteplaceringarna var utvecklingen betydligt måttligare. I början av året förväntade sig placerarna att centralbankerna skulle sänka styrräntorna rentav sju gången under året, men den envetna inflationen och den ekonomiska tillväxten som blev starkare än väntat gjorde marknadens förväntningar mer måttliga. Detta höjde i sin tur räntorna på obligationer, och exempelvis räntan på 10-åriga tyska statsobligationer ökade med nästan en halv procentenhet till 2,5 %. Vid månadsskiftet juni–juli räknar placerarna med högst tre räntesänkningar i år. Europeiska centralbanken började och sänkte styrräntan med 0,25 procentenheter i juni. Dock finns det även vinnare på räntemarknaden under det första halvåret 2024. Lån med kreditrisk drog nytta av de förbättrade tillväxtutsikterna och placerarnas ökade riskvilja.

På fondnivå och sett i euro tog Nordea Indien täten bland aktiefonderna med en avkastning på 20 %. Fonden utvecklades i stort sett identiskt med sitt jämförelseindex. Liknande tal nådde fonden Nordea Tillväxtmarknader Europa, som placerar i östra Europa och Turkiet samt fonden Nordea North American Enhanced som gör måttliga viktningsskillnader på den nordamerikanska marknaden. Bägge fonderna överträffade sina jämförelseindex. Även Nordea Global och Nordea Global Enhanced med global inriktning nådde en avkastning på 18 % vilket var bättre än den genomsnittliga avkastningen på de underliggande marknaderna. Bland aktieplaceringarna såg man just inte några förluster. Endast avkastningen på fonden Nordea Finländska Stjärnor var en aning negativ och slutade 0,1 % på minus. Utöver detta tappade fonden även mot sitt index. Fonden Nordea Småföretag Europa gav en avkastning på 1,9 %, och förlorade med några procentenheter mot sitt jämförelseindex.



Vad gäller ränteplaceringar tog fonden Nordea Euro Företagslån Plus som investerar i högriskobligationer förstaplatsen i avkastningsstatistiken liksom ifjol. Värdet på fondandelen för privatkunder steg 3,3 %. Nordea Ränteavkastning och Nordea Ränta som placerar i korta räntepapper genererade en avkastning på 2,9 % respektive 2,1 %, vilket var näst mest bland räntefonderna. Nordea Euro Obligation som placerar i europeiska statsobligationer slogs hårt av ränteuppgången och fondandelsvärdet minskade med 1,7 %. Fondandelsvärdet på Nordea Spara Ränta och Nordea Focus Ränta sjönk i sin tur 0,3 %.

Avkastningen på Nordeablandfonder återspeglade kraftigt den varierande utvecklingen av de underliggande tillgångsslagen, vilket resulterade i att fondernas avkastning divergerade kraftigt. Fonderna med den allra minsta aktievikten avkastade cirka 1,3 % medan fonderna med den största aktievikten nådde avkastningssiffror på nästan 14 %.

Nordeafonderna håller topplatsen i Norden när det gäller röstningsaktivitet. Eftersom Nordeafonderna äger ett stort antal värdepapper, kan man genom att rösta i bolagsstämmor betydligt påverka de företag som är placeringsobjekt för fonderna. Under första halvåret 2024 röstade representanterna för Nordea Funds Ab i cirka 2 300 bolagsstämmor. I både miljörelaterade och sociala frågor röstar Nordeas experter alltid för en mer hållbar framtid.

Placeringar på kort sikt omfattar även drastiska kursförändringar i båda riktningarna. Det är dock värt att komma ihåg att man genom placering eftersträvar avkastning på lång sikt. Regelbundet fondsparande exempelvis månatligen är ett utmärkt sätt att diversifiera placeringarna tidsmässigt. Genom regelbundet sparande är det lättare att planera sina finanser, och därmed köper fondinvesteraren automatiskt värdepapper också när de är relativt förmånliga.

Utifrån det första halvåret 2024 lönar det sig inte att göra några större slutsatser om den kommande utvecklingen. Om centralbankernas räntesänkningar förverkligas och marknadsräntorna vänder neråt kan avkastningen på räntefonderna under slutet av året vara i helt annan klass än under början av året. Å andra sidan är värderingsmultiplarna rätt höga, vilket kan leda till en rekyl särskilt om resultatprognoserna blir svagare. Högkonjunkturer har ändå inte för vana att dö av ålderdom. Därför är

det inte smart att sälja värdepapper i förtid, och inte heller efter en bra prisuppgång. Det är klart att det inte råder en oändlig fest på placeringsmarknaden, men det är säkert att vi fortsätter med att varje dag jobba för att bevaka våra andelsägares intressen så effektivt som möjligt under alla omständigheter.

Helsingfors, augusti 2024



Josefin Degerholm
Verkställande direktör, CEO

Nordeafondernas ägarstyrningsaktiviteter under våren 2024

Nordeafonderna arbetar aktivt med ägarstyrning

Aktiv ägarstyrning är en central del av Nordea Funds Ab:s uppdrag till andelsägarna och skall alltid utföras i deras intresse.

Ägarstyrningsarbetet bedrivs aktivt i alla de nordiska länderna samt globalt. Nordea Funds Ab:s riktlinjer runt dessa frågor samlas i fondbolagets principer för ägarstyrning, dokumentet [Corporate Governance Principles](#) (bilagan är på engelska).

Nordea Funds Ab:s principer för ägarstyrning inriktar sig på att bidra till aktieägarvärde, minska risken i investeringarna samt öka transparensen i kontakterna mellan bolaget och aktieägarna. I principerna sammanfattas fondbolagets syn på en rad ägarfrågor såsom styrelsens sammansättning, kapitalmandat, ersättningsfrågor och hållbarhet.

Fondbolagets ägarstyrningsarbete styrs av en kommitté för ägarstyrningsfrågor till vilken hör oberoende styrelseledamöter samt representanter för Nordea. Dess syfte är att ta ställning till enskilda ägarfrågor och fatta beslut om åtgärder i enlighet med fondbolagets principer för ägarstyrning. Den långsiktiga målsättningen för ägarstyrningskommittén är att driva verksamheten i en allt mer aktiv riktning.

En viktig faktor i fondernas ägaransvar är att främja god förvaltning av de företag som fonderna placerar i och att bevaka fondandelsägarnas gemensamma intressen. En god långsiktig utveckling av bolagens förvaltning gynnar Nordeafonders andelsägare, såväl som aktieägare, anställda och andra intressenter. Målsättningen är att öka avkastningen på fondplaceringarna samt att säkra en fungerande och tillförlitlig kapitalmarknad.

Aktiv ägarpolicy är en central del av ansvarsfulla investeringar

Ägarstyrning är en viktig del av arbetet med ansvarsfulla investeringar. Nordea vill vara en ledande leverantör av dessa tjänster och Nordea Funds Ab:s grupp för ägarstyrning har därför ett mycket nära samarbete med Nordeas enhet för ansvarsfulla investeringar (Responsible Investments, RI). Enheten ansvarar för Nordeafondernas arbete med ansvarsfulla investeringar tillsammans med portföljförvaltarna.

Under våren 2024 har fondbolaget fört dialoger om ESG-frågor med flera bolag, ofta tillsammans med RI. *Förkortningen ESG hänför sig till termen Environmental, Social and Governance.* Fondbolaget har under året stöttat ett antal aktieägarförslag som är kopplade till klimatfrågan, rapportering av skatt och sociala frågor.

Mer information om [ansvarsfulla investeringar](#) (sidan är på engelska) presenteras på Nordeafondernas webbplats

[www.nordeafunds.com](#) och på filialernas webbplatser, samt i bilagan [policyn för ansvarsfulla investeringar](#) (bilagan är på engelska).

Sammanfattning av våren 2024

Fondbolaget har fortsatt arbetat med målet att rösta på minst 90 % av bolagsstämmor i de bolag där fonderna har innehav. Nordeas grupp för ägarstyrning har under våren 2024 röstat på drygt 2 300 bolagsstämmor, jämfört med cirka 3 700 under 2023.

Nordea Funds Ab anlidade under året en extern röstningsrådgivare i proxy-röstningsprocessen som avses i den finska värdepappersmarknadslagen, nämligen ISS. Röstningsrådgivare används för att få stöd i röstningen i form av analytisk bakgrundsinformation. Slutanalysen och omröstningsbeslutet förblir och verkställs dock alltid hos Nordea Funds Ab.

I svenska, en del finska och i några norska bolag finns det valberedningar där de största ägarna är representerade. I Finland är det av tradition ofta representanter för staten och pensionsbolagen som fungerar som valberedningar, även om det finns fall där Nordea bjuds in som ägarrepresentant. Nordeafonderna välkomnar generellt möjligheten att delta i bolagens valberedningar och har under våren 2024 deltagit i 41 valberedningar.

Information om ägarstyrning samt [Nordea Funds Ab:s principer för ägarstyrning](#) (bilagan är på engelska) finns tillgängliga för andelsägarna/investerarna på [Nordeafondernas webbplats](#) och på filialernas webbplatser.

Nordea Funds Ab har en [röstningsportal](#) (sidan är på engelska) där det detaljerat presenteras hur Nordeafonderna röstat under året.

Centrala teman vid bolagsstämmorna och i valberedningsarbetet

Ersättning till styrelseledamöter och övriga ersättningsfrågor

Det första halvåret 2024 har inneburit ett normaliserat valberedningsarbete jämfört med fjolåret och året innan, och arbetet med ersättningsfrågor har pågått som vanligt.

Ett stort arbete läggs varje år på att utvärdera ersättningsprogram till ledande befattningshavare i de bolag där Nordeafonderna har ett betydande ägande. Fondbolagets riktlinjer för detta arbete kan utläsas i ägarstyrningsprinciperna. Nordeafonderna har under året tillsammans med ett flertal institutionella ägare kommunicerat med svenska börsbolag för att ge sin syn på hur ersättningsprogram bör utformas så att materiella hållbarhetsfrågor beaktas. Det är positivt att fler och fler bolag inkluderar hållbarhetskriterier i ersättningsprogram.

Internationellt, och då främst i USA, är det vanligt med omfattande ersättningsprogram till stora delar saknar prestationskrav utöver att befattningshavaren ska stanna hos bolaget över en viss tid. Nordeafonderna röstar regelmässigt mot dessa.

Kontakter och förberedelser inför bolagsstämmor

Nordeafondernas röstningsinstruktioner för representanter på bolagsstämmor skickas till representanter för bolaget eller styrelseordförande vid behov. Det är viktigt att diskutera frågor där Nordeafondernas syn skiljer sig från styrelsens förslag innan stämman så att bolaget ges möjlighet att förändra förslaget. Under året har Nordeafonderna fört diskussioner med flera bolag, som har ställt ytterligare frågor om tillämpningen av röstningsinstruktionen. Några bolag motiverade också sina förslag för bolagsstämman i enlighet med Nordeas röstningsinstruktion mer aktivt än tidigare, medan andra bolag valde att ändra sina förslag. Nära kontakt mellan bolag och stora ägare om förslag på stämman ser Nordeafonderna positivt på.

Initiativ från institutionella aktieägare

Nordea Funds Ab har även tillsammans med Nordeas portföljförvaltningsorganisation fört dialoger med enskilda bolag om strategiska frågor och om framtida utveckling. Dessa dialoger sker både enskilt och tillsammans med andra betydande ägare i de respektive bolagen. I år har medieintresset varit betydande i en del känsliga stämmofrågor, och representanter för Nordeafonderna har givit flera intervjuer.

Riktade aktieemissioner/återförsäljning av återköpta aktier

Det är vanligt att styrelser söker mandat att kunna genomföra riktade emissioner, och allt oftare i kombination med mandat att återförsälja tidigare återköpta aktier. Nordeafonderna uppmuntar i regel bolagen till försiktighet vad gäller riktade emissioner

och driver aktivt dialog med flera bolag kring dessa frågor. Nordeafonderna föredrar generellt mandat som riktar sig till befintliga ägare, och att mandat utan företrädesrätt för befintliga ägare skall vara blygsamma i storlek. Nordeas representanter har röstat emot ett flertal förslag där mandaten varit för stora.

Fleråriga styrelsemandat

Ett ökande antal nordiska bolag föreslår fleråriga mandat för styrelserna att emittera nya aktier eller att återköpa aktier. Internationellt är det, i vissa länder, vanligt med fleråriga mandat till styrelsen på ett flertal områden. Nordeafondernas uppfattning är att mandatet från årsstämman till styrelsen endast skall vara giltigt intill nästa årsstämma, dvs. ettåriga.

Verkställande direktören fungerar också som styrelsens ordförande

Det vanligt att samma person fungerar både som styrelseordförande och verkställande direktör speciellt i amerikanska bolag. Nordeafonderna är av den uppfattningen att bland de viktigaste uppgifterna för en styrelse är att övervaka och utvärdera bolagets VDs och lednings verksamhet. Styrelsens ordförande och VD kan då inte vara en och samma person, och Nordea röstar därför i princip alltid mot sådana förslag på stämmorna.

Bland stora amerikanska teknologibolag återfinns flera exempel på bolag där Nordeafonderna röstat för aktieägarförslag att separera dessa funktioner samt även röstat mot förslagen att VD ska väljas in i styrelsen och fungera som styrelseordförande.

Fortsatt fokus på hållbarhetsfrågor

Den ökade fokusen på hållbarhets- och klimatfrågor leder till fler aktieägarförslag på stämmor rörande dessa ämnen. Nordeafondernas ägarstyrningsgrupp arbetar mycket nära Nordeas enhet för ansvarsfulla investeringar i dessa frågor.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter

Nordeafonderna presenterar fondspecifika nyckeltal i fondernas halvårsrapporter och årsredovisningar i enlighet med Finlands Fondförenings rekommendation och finansministeriets förordningar 231/2014 och 258/2019.

De följande nyckeltalen rapporteras för Nordeafonderna: volatilitet, Tracking Error, Sharpe-tal, omsättningshastighet, Administrativa kostnader, fondens transaktionskostnader, till koncernen betalda förmedlingsprovisioner, räntekänslighet och ränterisk.

I rapportering av derivatkontrakt tillämpas till vissa delar riktlinjer som utfärdats av ESMA*. Nordeafonderna har inte bedrivit utlåning av värdepapper i placeringsverksamheten sedan våren 2019 trots att fonderna enligt sina fondstadgar kan ha möjlighet till den. Uppgifter om de utlånade värdepappren och om t.ex. totalavkastningsswappar eller återköpsavtal presenteras till vissa delar i enlighet med EU-förordningen 2015/2365**.

* *European Securities and Market Authority. ESMA 2014/937SV: Riktlinjer för behöriga myndigheter och fondförvaltningsbolag/ Riktlinjer om börshandlade fonder och andra frågor som rör fondföretag.*

** *Förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning.*

Användning av derivatinstrument

Användning av derivatinstrument beskrivs på den första fondspecifika sidan i avsnittet De mest centrala ändringarna i portföljen i årsredovisningen, där det anges i vilken omfattning och i vilket syfte derivat har använts under kalenderåret. På nästa sida, under rubriken Ytterligare information, presenteras vilka typer av derivatinstrument som har använts under översiktsperioden.

Active Share och beräkningssättet för totalrisken

För Nordeafonderna rapporteras dessutom Active Share i enlighet med fondbolagets rekommendation från och med år 2015.

Nordeafonderna redovisar även vilket av de tre beräkningssätt för totalrisken är i bruk i fonden:

- mätning av placeringsgraden, dvs. åtagandemetoden (commitment approach)
- absolut Value-at-Risk-metod (VaR)
- relativ Value-at-Risk-metod (VaR)

Vid beräkningen av totalrisken tillämpas riktlinjer som utfärdats av CESR***. Om totalrisken beräknas enligt VaR-metoden

meddelas i årsredovisningen även utnyttjandegraderna av den interna VaR-limiten och hävstångsnivåerna som var i bruk under räkenskapsperioden.

*** *Committee of European Securities Regulators. CESR 2010/10-788: CESR's Guidelines on Risk Measurement and the Calculation of Global Exposure and Counterparty Risk for UCITS.*

En enhetlig kalkylerings- och rapporteringspraxis underlättar jämförelsen av fonderna

Avsikten med rapporteringen är att öka transparensen i placeringsfondsverksamheten och göra det lättare för kunderna att jämföra fonderna innan de fattar placeringsbeslut. Nordea Funds Ab rapporterar fondernas avkastnings- och nyckeltal antingen i årsredovisningar och andra fondpublikationer eller i tjänsten Fonder Nytt på Internet, www.nordea.fi/fond.

Fondspecifika nyckeltal rapporteras i årsredovisningar och halvårsrapporter. Dessa rapporter publiceras under adressen www.nordea.fi/fond.

Vad uttrycker nyckeltalen?

Nyckeltalet *volatilitet*, beskriver hur avkastningen i placeringen har fluktuerat. En hög volatilitet betyder att osäkerheten eller risken i anslutning till andelsvärdets utveckling sannolikt är hög eller vice versa. Nordeafonderna presenterar såväl andelsvärdets som jämförelseindexets volatilitet, förutsatt att fonden har ett index.

Nyckeltalet *Tracking Error (TE)*, beskriver hur mycket avkastningen i fondandelen avviker från jämförelseindexet. Ifall avvägningen av placeringarna i portföljen avviker kraftigt från sammansättningen i jämförelseindexet, ökar även sannolikheten för att avkastningen i fondandelen är högre eller lägre i förhållande till jämförelseindexet. Om en fond har ett lågt Tracking Error, utvecklas andelsvärdet sannolikt i linje med jämförelseindexet.

Nyckeltalet *Active Share (AS)* illustrerar hur stor andel av portföljinhålllet i fonden skiljer sig från jämförelseindexets fördelning. Ju högre AS-tal, desto mer skiljer sig aktierna i portföljen och/eller deras vikter från jämförelseindexets positioner och desto mer aktivt förvaltd fonden är.

Nyckeltalet *Sharpe-tal*, är ett korrelationstal som mäter avkastningsnivån i fonden i förhållande till risknivån. Ju högre korrelationstal, desto högre avkastning har placeringen genererat i förhållande till risken.

Nyckeltalet *omsättningshastighet*, mäter hur många gånger värdepapper har förvärvats eller avyttrats i förhållande till de totala fondtillgångarna. Ju högre omsättningshastighet, desto fler transaktioner har fonden genomfört utöver omsättningen i anslutning till teckning och inlösen av fondandelar.

Nyckeltalet *Administrativa kostnader** (tidigare Årliga avgifter) uttrycker i faktiska tal i euro andelen förvaltningsprovisioner samt övriga kostnader som har debiterats ur fondmedlen under den senaste 12-månadersperioden före utgången av översiktsperioden. Fondens transaktionskostnader eller avkastningsbase-erade provisioner ingår dock inte i Administrativa kostnader och de rapporteras separat.

* *Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller drifts-kostnader (inkl. förvaltningsavgiften). Administrativa kostnader anges även i faktabladet (PRIIPS KID) och i tjänsten Fonder Nytt på Internet, www.nordea.fi/fond. Om förvaltningsavgiften har ändrats sedan årsskiftet presenteras i faktabladet en uppskattning av administrativa kostnaderna i stället för administrativa kostnaderna för det föregående kalenderåret. I tjänsten Fonder Nytt visas administrativa kostnaderna för det föregående kalenderåret.*

Nyckeltalet *transaktionskostnader* rapporteras i årsredovisningen samt halvårsrapporten för de föregående 12 månaderna. Nyckeltalet beskriver hur uppdragskostnaderna och avgifterna, vilka debiteras från fondens medel, relaterade till fondens värdepappershandel påverkar fondvärdet på en årlig basis.

De transaktionskostnader som redovisas i fondernas årsredovisningar och halvårsrapporter beräknas annorlunda och regleras av annan lagstiftning än de transaktionskostnader som presenteras i faktabladet. På grund av detta beskriver de inte kostnaderna för fondernas handel på samma sätt, till exempel eftersom den förstnämnda beräknas för den senaste 12-månadersperioden och den sistnämnda för den senaste 36-månadersperioden. Det finns även andra skillnader i beräkningsprinciperna.

I enlighet med MiFID II-direktivet som trädde i kraft i början av 2018, bör kapitalförvaltaren skilja kostnaderna som uppstår vid analysverksamhet i samband med portföljförvaltning från övriga handelsrelaterade kostnader. Direktivet ämnar bland annat till att öka på transparensen på kapitalmarknaden och jämförbarheten av placeringstjänster. Förvaltaren kan bestämma huruvida förvaltaren själv ansvarar för kostnaderna eller ifall kostnaderna överförs till kunden som en del av fondkostnaderna.

Nordea har beslutit att själv ansvara för kostnaderna relaterade till fondernas externa analysverksamhet sedan början av 2018, då MiFID II-direktivet trädde i kraft. Analysverksamhetens kostnader förminskar därmed inte den avkastning som andelsägaren erhåller från fondplaceringen under år 2018 och därefter.

Nyckeltalet *till koncernen betalda förmedlingsprovisioner* uttrycker värdet på andelen värdepapperstransaktioner i euro som har genomförts av förmedlare vilka ingår i samma koncern.

Räntekänslighet, modifierad duration, dvs. ränteplaceringar- nas känslighet för förändringar i räntenivån, dvs. räntekänsligheten beskriver hur många % priserna/värdena på fondens ränteplaceringar stiger eller sjunker, om den allmänna räntenivån sjunker eller stiger plötsligt 1 procentenhet.

Med *ränterisk, duration för ränterisk (Macaulay duration)*, år, avses den osäkerhet om avkastningar som orsakas av förändringar i räntenivån, dvs. att värdena på ränteplaceringar varierar med räntenivån. När räntorna stiger sjunker vanligtvis värdet på obligationer. Denna risk är generellt sett större ju längre löptid eller duration obligationsinvesteringen har.

Hur beräknas nyckeltalen årsredovisningar och halvårsrapporter?

Andelens värdeutveckling

Diagrammet andelens värdeutveckling baserar sig på månadsobservationer per den sista värdeberäkningsdagen varje månad och det illustrerar andelens värdeutveckling under den senaste 5-årsperioden eller sedan fondens start.

Avkastningstal

Beräkningen av avkastningstalen för fonden/andelsserien baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. Avkastningstalen rapporteras i fondens basvaluta och i övriga valutor som kan användas vid teckning av fondandelar. Undantag utgör de fonder som endast har avkastningsandelar. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Riskenyckeltal

Värdefluktuation/volatilitet/standardavvikelse, %

Värdepappersplaceringar påverkas av fluktuationer i marknadsvärdet. Värdet på placeringen kan stiga eller sjunka. När värdet varierar, uppstår en osäkerhet visavi avkastningen i placeringen som kallas risk. Omfattningen på risken beskrivs av variationerna i avkastningen på årsbasis, dvs. parametern volatilitet (standardavvikelse).

Volatiliteten beskriver hur avkastningen i fondens tillväxtandel har fluktuerat i förhållande till tillväxtandelens genomsnittliga värde. Volatiliteten beräknas även i Nordeafondernas jämförelseindex, under förutsättning att fonden har ett index och att det har gått minst två år sedan jämförelseindexet togs i bruk.

Volatiliteten beräknas utgående från den månatliga avkastningen på fondens tillväxtandel under de senaste 36 månaderna och rapporteras omräknat på årsbasis. Undantag utgör de fonder som endast har avkastningsandelar.

Om fonden har verkat över två år men under tre år, beräknas volatiliteten i fonden under denna verksamhetsperiod och rapporteras omräknat på årsbasis.

Tracking Error/aktiv risk, %

Tracking Error (TE) beskriver variationerna i avkastningsdifferensen mellan tillväxtandelen och jämförelseindexet, dvs. hur stor risken är i en fondplacering i förhållande till fondens jämförelseindex. TE har beräknats utgående från den avkastningsdifferensen mellan tillväxtandelen och jämförelseindexet per månad

under de senaste 36 månaderna och anges i procent p.a. Den flexibla prissättningsmetoden som används i vissa fonder ökar TE-talet trots att den aktiva risken för fonderna inte ökar. Detta påverkar särskilt nyckeltalet TE för passiva aktiefonder.

TE kan beräknas ifall fonden har ett jämförelseindex och ifall det har gått minst tre år sedan jämförelseindexet togs i bruk.

Active Share/aktivandel, %

Active Share (AS)-talet beräknas i huvudsak för sådana aktiefonder som har ett jämförelseindex. AS-talet anges i procent och det mäter hur stor andel av portföljinhålllet i fonden avviker från jämförelseindexets fördelning.

Active Share är ett mått på hur aktivt fonden har förvaltats. Om talet är 0–20 % vid beräkningen av Active Share, är det fråga om en fond som är en passiv fond eller liknar en indexfond.

Ju högre AS-tal, desto mer skiljer sig aktierna i portföljen och/eller deras vikter från jämförelseindexets positioner och desto mer aktivt har fondens placeringsverksamhet sköts.

Vissa fonder, bland annat landspecifika nordiska aktiefonder, är aktivt förvaltade och investerar i en koncentrerad placeringsuniversum. Graden av koncentration har generellt en begränsande inverkan på den uppnåbara nivån av Active Share.

Sharpe-tal

Sharpe-talet beskriver hur mycket andelsvärdet har ökat i jämförelse med en riskfri deposition i förhållande till en volatilitetsprocent. Sharpe-talet får man genom att dividera avkastningsdifferensen mellan tillväxtandelen och en riskfri insättning med volatiliteten. Avkastningen och volatiliteten beräknas på basis av månadsvärden under den senaste 36-månadersperioden. Sharpe-talet kan beräknas ifall fonden har en historisk utveckling över minst 24 månader.

Övriga nyckeltal

Omsättningshastigheten i portföljen, %

Omsättningshastigheten i portföljen beräknas genom att subtrahera från det sammanlagda värdet på värdepapperen som fonden har förvärvat och avyttrat (summa 1, EUR) det sammanlagda värdet på teckningar och inlösen (summa 2, EUR). Omsättningshastigheten får man genom att dividera ovanstående differens (summa 2 subtraherad från summa 1) med fondens genomsnittliga marknadsvärde, som beräknas utgående från de dagliga marknadsvärdena under den senaste 12-månadersperioden.

Om omsättningshastigheten är 0 %, har omsättningen i anslutning till teckningar och inlösen styrt fondens transaktioner. Enligt detta beräkningssätt kan fondens omsättningshastighet även vara negativ, vilket betyder att det sammanlagda värdet på fondens förvärv och avyttringar är lägre än det sammanlagda värdet på teckningar och inlösen.

Omsättningshastigheten i portföljen har inte annualiserats i halvårsrapporten eller årsredovisningen, om fonden har bedrivit placeringsverksamhet under kortare tid än ett år.

Enligt definitionen av omsättningshastighet avser värdepapper samtliga finansieringsinstrument som fonden har bedrivit handel

med – med undantag för transaktioner som hänför sig bland annat till vissa optioner, terminer eller avtal gällande aktielån.

Räntekänslighet, modifierad duration

Förändringar i den allmänna räntenivån påverkar priserna på fondens ränteplaceringar i motsatt riktning.

Exempel: om den modifierade durationen av fondens ränteplaceringar, dvs. räntekänslighet är 6–10, och den allmänna räntenivån sjunker plötsligt 1 procenthet, stiger priserna på fondens ränteplaceringar med 6–10 %, och omvänt. Med andra ord innebär en höjning av den allmänna räntenivån att priserna på fondens ränteplaceringar sjunker i motsvarande grad som nyckeltalet räntekänslighet.

Ränterisk, duration för ränterisk (Macaulay duration, år)

Durationen för ränterisk beskriver den med kassaflödets nuvärde vägda, genomsnittliga, kvarstående löptiden för fondens penningmarknads- och obligationsplaceringar, och den anges på den fondspecifika sidan två. På den första fondspecifika sidan i avsnittet De mest centrala ändringarna i portföljen visas i sin tur den genomsnittliga löptiden för räntefonders placeringar.

Kostnader

Administrativa kostnader, % *

Administrativa kostnader beskriver hur stor procentandel de debiterade provisionerna utgör av fondens värde. Administrativa kostnader avser ett tal som har annualiserats, vart ingår sammanlagt fyra olika poster av provisioner som debiteras ur fondens tillgångar. I Administrativa kostnader-talet ingår inte fondens transaktionskostnader eller avkastningsbaserade provisioner, vilka redovisas separat.

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika Administrativa kostnader som anges i årsredovisningen och halvårsrapporten baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan Administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

En sådan Nordeafond som är en fond-i-fond, betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från målfondernas medel. Dessa kostnader har alltså ingen påverkan på Nordeafondernas Administrativa kostnader-tal. De övriga kostnader som debiteras ur den underliggande fondens eller fondföretags medel är inkluderade i fond-i-fondens Administrativa kostnader, om möjligt. Vid beräkningen av övriga kostnader har man använt antingen det exakta beloppet eller en uppskattning av kostnaderna. I vissa fond-i-fonder tas i regel ingen teckningsskatt eller övriga kostnader ur av underliggande fondföretags medel. I normalläge blir dessa övriga kostnader emellertid i regel debiterade ur fondföretags medel.

Nordeafonderna redovisar förvaltningsprovisionen i procent (varierar beroende på fond 0,10–1,85 % p.a.) i halvårsrapporterna och årsredovisningarna i samband med Administrativa kostnader-talet.

Administrativa kostnader = A + B + C + D

A = Den förvaltningsprovision i euro som debiteras ur fondens tillgångar i praktiken, anges i procent p.a. och beräknas genom att dividera summan med fondens genomsnittliga dagliga marknadsvärde under den senaste 12-månadersperioden före utgången av översiktsperioden. Om fonden har bedrivit placeringsverksamhet kortare tid än ett år då översiktsperioden utlöper, annualiseras förvaltningsprovisionerna i procent.

Eventuella avkastningsbaserade provisioner ingår inte i Administrativa kostnader-talet och dessa provisioner bör alltid meddelas separat.

Administrativa kostnader per olika kalenderår

Administrativa kostnader har beräknats i enlighet med myndighetsregleringar. På grund av beräkningstekniska skäl kan den del av Administrativa kostnader som baserar sig på förvaltningsprovisioner, och till följd av detta kan även Administrativa kostnader vara lägre än förvaltningsprovisionens officiella procenttal trots att man på dagbasis debiterar en provision som har beräknats i enlighet med det officiella procenttalet. Å andra sidan kan den del av Administrativa kostnader som är relaterad till förvaltningsprovisionen vara litet högre än det officiella procenttalet under vissa kalenderår beroende på antalet värdeberäkningsdagar.

Placeringar i inhemska eller utländska Nordeafonder

Förvaltningsprovisionerna i de inhemska eller utländska Nordeafonder som utgör placeringsobjekt (underliggande fond) påverkar inte fond-i-fondens Administrativa kostnader-tal. När fond-i-fonden placerar i inhemska eller utländska Nordeafonder, återbetalas till fond-i-fonden en andel av förvaltningsprovisionen motsvarande för dess placering, som erlagts till fondbolaget och debiterats ur de underliggande fondernas medel, för att förhindra dubbeldebitering av förvaltningsprovisionen.

Fond-i-fonden betalar inte provision för teckning och inlösen av fondandelar i inhemska eller utländska underliggande Nordeafonder.

Placeringar i fonder förvaltade av andra än Nordea

När en fond-i-fond tecknar fondandelar i externa fonder som inte står under Nordeas förvaltning eftersträvar man att placeringarna allokeras i andelsserier med inga tecknings- och inlösenprovisioner eller förvaltningsprovisioner.

De tecknings- och inlösenprovisioner eller förvaltningsprovisioner som gäller för de externa fonderna, meddelas i årsredovisningen eller i halvårsrapporten i samband med fondens placeringar, men de beaktas inte vid beräkningen av fond-i-fondens Administrativa kostnader-tal.

Placeringar i indexandelsfonder (ETF, Exchange-Traded Fund)

Utöver den årliga förvaltningsprovisionen påverkas värdet på fondandelen i fond-i-fonden även av de fasta förvaltningsprovisioner som debiteras ur underliggande indexandelsfonders medel. Fonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i ETF-fonder. Handel med ETF-fondens andelar bedrivs på börsen på samma sätt som med aktier. Vid köp och försäljning av börsnoterade fondandelar betalas således nor-

mala transaktionskostnader som inkluderas i fond-i-fondens transaktionskostnader.

Den ur ETF-fonders medel debiterade förvaltningsprovisionen beaktas vid beräkning av fondandelsfondens Administrativa kostnader-tal.

B = Förvarsprovision som eventuellt debiteras ur fondkapitalet (%). I förvaltningsprovisionen ingår en ersättning till förvaringsinstitutet gällande samtliga inhemska Nordeafonder, vilket betyder att ersättningen inte debiteras separat.

C = Kontoförvaltningsavgift och andra arvoden som eventuellt debiteras ur fondkapitalet. Eftersom också de övriga arvoden som beaktas i Administrativa kostnader-talet är årliga, har kontoförvaltningsavgiften och övriga arvoden annualiserats om fonden har bedrivit placeringsverksamhet kortare tid än ett år då översiktsperioden utlöper.

D = Eventuella övriga arvoden som enligt fondstadgarna för den ifrågavarande fonden kan debiteras direkt ur fondkapitalet. I de Finlandregistrerade Nordeafonderna ingår inga dylika kostnader med undantag för transaktionskostnader eller avkastningsbaserade provisioner som inte ingår i Administrativa kostnader-talet och som anmäls separat.

AIF-fonden Nordea Global Private Markets utgör ett undantag från ovanstående: enligt fondens stadgar kan även andra utgifter tas ut från fondens tillgångar, såsom operativa kostnader, som nämns på de fondspecifika sidorna i årsredovisningen och halvårsrapporten.

Med avvikelse från praxis som tillämpas i de Finlandregistrerade fonderna, kan utöver förvaltningsprovisionen debiteras ur fondmedlen även andra i de underliggande fondernas, t.ex. de Luxemburgregistrerade SICAV-fondernas, stadgar fastställda arvoden. Dessa kostnader kan utgöras av till förvaringsinstitut utbetalda provisioner, t.ex. produktionskostnader för lagstadgade dokument (fondprospektet, halvårsrapporter och årsredovisningar), andra informationskostnader, juridiska arvoden och revisionsarvoden.

De ovan nämnda kostnaderna påverkar fond-i-fondens Administrativa kostnader-tal när den placerar i sådana fonder inklusive fonder som är matarfonder, vars mottagarfond också är en fond-i-fond. De provisioner (D) som debiteras ur de utomstående, utländska fondföretags medel har inte beaktats i de Administrativa kostnader-tal som anges i denna rapport. Dessa utländska fonders Administrativa kostnader-tal beräknas och publiceras i ifrågavarande fonders årsredovisningar och halvårsrapporter.

De ovan nämnda kostnaderna (D) ingår i förvaltningsprovisionen som fondbolaget debiterar enligt gällande praxis i Finland.

Fondens transaktionskostnader, %

Fondens transaktionskostnader beräknas genom att dividera fondens sammanlagda transaktionskostnader (EUR) inklusive valutaväxlingsavgifter under den senaste 12-månadersperioden före utgången av översiktsperioden med fondens högsta marknadsvärde under motsvarande tidsperiod. Handelskostnader för

ränteplaceringar som görs av ränte- och blandfonder kan inte specificeras särskilt, eftersom handelskostnaderna/ förmedlingsarvodena för ränteplaceringarna ingår i handelspriserna.

Till koncernen betalda förmedlingsprovisioner, %

Förmedlingsprovisioner som betalats till värdepappersföretag som ingår i fondbolagets inre krets, dvs. i koncernen, redovisas separat för varje fond som en procentuell andel av samtliga transaktionskostnader.

Med värdepappersföretag som hör till den inre kretsen avses enligt 6 § lagen om värdepappersföretag ett värdepappersföretag eller ett kreditinstitut som hör till samma konsolideringsgrupp.

Flexibla prissättningsmetoden är i bruk i vissa fonder

Metoden tillämpas på de flesta i Finland registrerade aktiefonderna samt på vissa räntefonder såsom fonder som placerar i företagslån eller på tillväxtmarknader.

Teckningar och inlösen av fondandelar medför kostnader för fonden eftersom portföljförvaltaren måste köpa nya värdepap-

per till fonden för att placera de medel som influiter genom teckningar eller sälja värdepapper för att lösgöra likvida medel med vilka inlösen betalas. Dessa kostnader riktas till alla andelsägare i fonden.

Med hjälp av flexibel prissättningsmetod kan ovan nämnda kostnader riktas till de andelsägare som skapar behovet av värdepappershandel genom att teckna och lösa in fondandelar. Syftet med metoden är således att främja jämlikheten mellan andelsägarna.

Fondandelsvärdet justeras de värdeberäkningsdagar då fondens nettoteckningar eller -inlösen överstiger en på förhand fastställd implementeringsnivå (partiellt flexibel prissättningsmetod, partial swing pricing). I den flexibla prissättningsmetoden justeras fondandelsvärdet antingen uppåt eller nedåt med hjälp av en swing factor. Den flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Uppgifter om användning av swing factor presenteras på de fondspecifika sidorna i årsredovisningen och halvårsrapporten. Närmare information om flexibel prissättningsmetod finns i fondens stadgar och i fondprospektet.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Nordea FRN Kreditt

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea FRN Kreditt riktar sig till marknaden i Norge.

Fonden inledde verksamheten den 17.5.2024.

Eftersom fonden har varit verksam endast för en kort tid under rapporteringsperioden är det inte ännu möjligt att visa vissa uppgifter för fonden, såsom de mest centrala ändringarna i portföljen.

I slutet av juni är uppbyggnadsfasen av portföljen på gång och avvägningen av fondens placeringar är i bra form.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 17.5.2024

Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



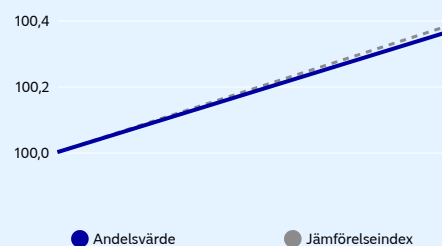
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

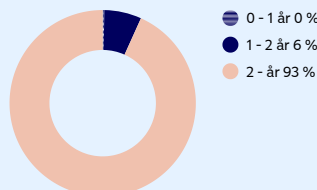
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, I tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar den återstående löptiden för fondens ränteplaceringar (%).

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	8 698,1	-	-
Tillväxtandel I, NOK	1 048,66053	-	-

Kostnader

Förvaltningsprovision I, % p.a.			0,15
Administrativa kostnader I, %			0,15
Avkastningsbaserad provision, %			-
Fondens transaktionskostnader, %			-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %			-
Förvaltningsprovision, 1 000 NOK			1 525,7
Förvarsprovision, 1 000 NOK			-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel I NOK, %	0,81
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	0,66
Andelens volatilitet, %	-
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel I i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Fonden har inlett verksamheten till följd av en sammanslagning på den 17.5.2024. Diagrammet på föregående sida som illustrerar fondandelens utveckling visar utvecklingen för fondandelen och jämförelseindexet från den 17.5.2024. I bilagan (Tidigare resultat) till fondens faktablad (PRIIPs KID) visas historisk avkastning över en längre period, beroende på andelsserie. I tabellen Avkastning och risk ovanför anges avkastningen för fondandelen och jämförelseindexet sedan fondens start.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2024-05-17 Norway FI - RM123FRN 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat ränteswappar (IRS) i placeringsverksamheten.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringssperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-
swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsälj-
ningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlå-
ning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

NOK	1 281,8
USD	-1 256,4

Underliggande exponering vid ränteswappar och löptid

NOK Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	0-1 år	2 000 000,0
--	--------	-------------

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA

BofA Securities Inc

JP Morgan SE

Morgan Stanley Europe SE

UBS Europe SE

Nordea Institutionell Kortränta

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Institutionell Kortränta riktar sig till marknaden i Sverige.

Fonden ökade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen steg från 0,71 till 0,84. Placeringarnas genomsnittliga löptid ökade från 1,49 år till 1,59 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var AA–A både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden minskade med 0,48 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsdrag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 25.4.2000

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



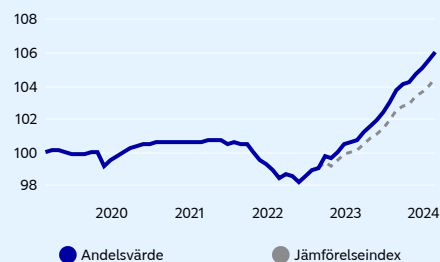
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

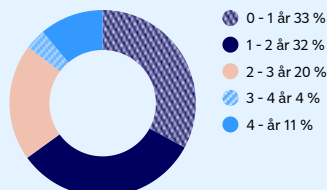
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, I tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar den återstående löptiden för fondens ränteplaceringar (%).

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	2 828,8	2 786,7	2 784,3
Tillväxtandel I, EUR	113,06923	112,87650	107,80391
Tillväxtandel I, SEK	1 284,24692	1 256,59730	1 198,80227
Avkastningsandel I, EUR	102,85050	105,30277	101,07376
Avkastningsandel I, SEK	1 168,18199	1 172,28277	1 123,96158

Kostnader

Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,15
Administrativa kostnader I, %	0,15
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	2 048,9
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	0,17
Avkastning tillväxtandel I SEK, %	2,20
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	-0,12
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	1,83
Andelens volatilitet, %	1,20
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,26
Omsättningshastigheten i portföljen, %	19
Räntekänslighet, modifierad duration	0,84
Ränterisk, duration, år	1,52

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel I i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 OMRX T-Bill 75 %, OMRX Mortgage 1 - 3 25 %

Beräkning av total riskeponering

Den totala riskeponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Penningmarknadsplaceringar (statsskuldförbindelser och bank-, kommun- samt företagscertifikat) har värderats till den avkastning som för motsvarande löptid tillämpas på räntemarknaden.

Nordea Kort Obligasjon Pluss

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Kort Obligasjon Pluss riktar sig till marknaden i Norge.

Fonden inledde verksamheten den 17.5.2024.

Eftersom fonden har varit verksam endast för en kort tid under rapporteringsperioden är det inte ännu möjligt att visa vissa uppgifter för fonden, såsom de mest centrala ändringarna i portföljen.

I slutet av juni är uppbyggnadsfasen av portföljen på gång och avvägningen av fondens placeringar är i bra form.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

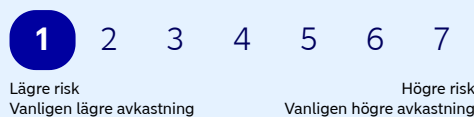
Registreringsland Finland

Startdatum 17.5.2024

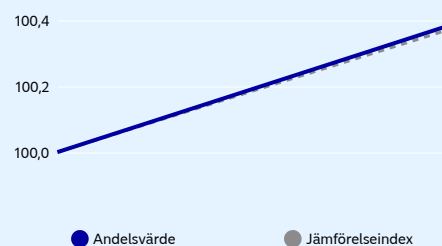
Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 8

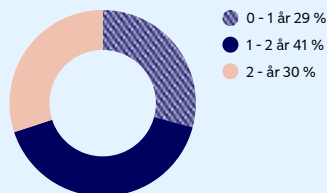
Riskenivå



Andelens värdeutveckling, I tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar den återstående löptiden för fondens ränteplaceringar (%).

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	8 510,8	-	-
Tillväxtandel C, NOK	1 273,07934	-	-
Tillväxtandel I, NOK	1 006,00522	-	-
Tillväxtandel S, NOK	1 006,29573	-	-

Kostnader

Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,20
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,15
Förvaltningsprovision S, % p.a.	0,10
Administrativa kostnader C, %	0,20
Administrativa kostnader I, %	0,15
Administrativa kostnader S, %	0,10
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisjoner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 NOK	989,9
Förvarsprovision, 1 000 NOK	-

Beräkningen av fondens andelsserierspecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisjoner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel C NOK, %	0,63
Avkastning tillväxtandel I NOK, %	0,64
Avkastning tillväxtandel S NOK, %	0,64
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	0,60
Andelens volatilitet, %	-
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel I i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Fonden har inlett verksamheten till följd av en sammanslagning på den 17.5.2024. Diagrammet på föregående sida som illustrerar fondandelens utveckling visar utvecklingen för fondandelen och jämförelseindexet från den 17.5.2024. I bilagan (Tidigare resultat) till fondens faktablad (PRIIPs KID) visas historisk avkastning över en längre period, beroende på andelsserie. I tabellen Avkastning och risk ovanför anges avkastningen för fondandelen och jämförelseindexet sedan fondens start.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2024-05-17 Nordic Bond Pricing Liquidity Standard Index 100 %

Beräkning av total riskeponering

Den totala riskeponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat ränteswappar (IRS) i placeringsverksamheten.

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			-669,1	-0,01
Räntederivat			-683,5	-0,01
Ränteswappar			-683,5	-0,01
FI-OIS_NOK_LCH_20240814_BOFASECINC			-273,1	-0,00
FI-OIS_NOK_LCH_20240821_BOFASECINC			-285,0	-0,00
FI-OIS_NOK_LCH_20240823_BOFASECINC			-125,3	-0,00
Valutaderivat			14,3	0,00
Terminkontrakt			14,3	0,00
FX FWD USD/NOK 21-08-2024			14,3	0,00
			8 150 463,2	95,77
Värdepapper totalt			8 150 463,2	95,77
Derivatinstrument			-669,1	-0,01
Kassa och øvrige tillganger, netto			360 977,0	4,24
Fondvårde			8 510 771,1	100,00

Førdeleuning

	Andelar st., 1 000	%
Tillvåxtandel S	7 906,2	93,48
Tillvåxtandel I	507,5	6,00
Tillvåxtandel C	34,8	0,52

Ytterligere information om derivatinstrument og vårdepappersfinansieringstransaksjoner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 NOK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringssperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningswappar, återköpsavtal, omvårda återköpsavtal, köp- og återförsåljningstransaksjoner, sålj- og återköpsstransaksjoner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggende exponering vid valutaterminer

NOK	1 025,2
USD	-1 010,8

Underliggende exponering vid ränteswappar og løptid

NOK Mottages fast ränta og betalas variabel ränta	0-1 år	1 495 000,0
---	--------	-------------

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA
BofA Securities Inc
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Private Banking FRN

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Private Banking FRN riktar sig till marknaden i Norge.

Fonden minskade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen sjönk från 0,26 till 0,16. Placeringarnas genomsnittliga löptid ökade från 3,26 år till 3,29 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var A både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden minskade med 0,82 procentenheter under samma period.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Mer information om mottagarfonden

Nordea Private Banking FRN är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea FRN Pensjon-fonden som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden. Nordea Private Banking FRN-fonden är registrerad i Finland, och Nordea FRN Pensjon i sin tur i Norge.

Stadgarna, faktabladet (KID), årsredovisning och halvårsrapport för mottagarfonden samt uppgifter om mottagarfondens placeringar och om deras fördelning finns tillgängliga under adressen www.nordea.no (Våre produkter/ Sparing och investering/ Fond/ Våre fond - Fondsliste med priser och fakta).

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 26.11.2012

Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 4 5 6 7

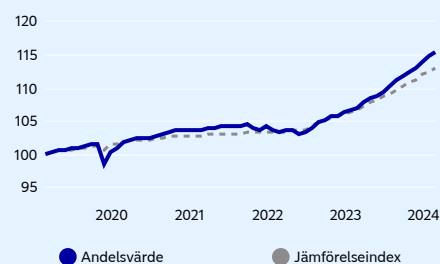
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

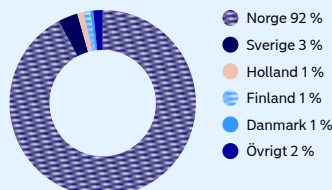
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, B tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	1 571,9	1 561,1	1 524,5
Tillväxtandel B, NOK	1 340,54113	1 293,63277	1 218,71528

Kostnader

Förvaltningsprovision B, % p.a.	0,25
Administrativa kostnader B, %	0,25
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 NOK	1 931,8
Förvarsprovision, 1 000 NOK	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. När matarfonden placerar i mottagarfonden tas ingen förvaltningsprovision ut från mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden Nordea FRN Pensjon är uppskattningsvis 0,25 % p.a.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel B NOK, %	3,63
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	2,88
Andelens volatilitet, %	1,38
Jämförelseindexets volatilitet, %	0,75
Tracking Error, %	0,73
Active Share, %	-
Sharpe	0,62
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	-8
Räntekänslighet, modifierad duration	0,16
Ränterisk, duration, år	2,96

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel B i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2018-12-31 Norway FI - RM12FRN 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (NOK)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Fonder			1 558 065,1	99,12
Korttråntefonder			1 558 065,1	99,12
Nordea FRN Pensjon	1 472,9	1 057,85	1 558 065,1	99,12
			Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			1 558 065,1	99,12
Kassa och övriga tillgångar, netto			13 790,2	0,88
Fondvärde			1 571 855,3	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel B	1 172,6	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 NOK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Ränta

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden minskade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen sjönk från 0,32 till 0,25. Placeringarnas genomsnittliga löptid ökade från 1,03 år till 1,09 år.

Fondens kreditrisk minskade under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven ökade till A från A–BBB. Den effektiva avkastningen på fonden minskade med 0,22 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 3.5.2009

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



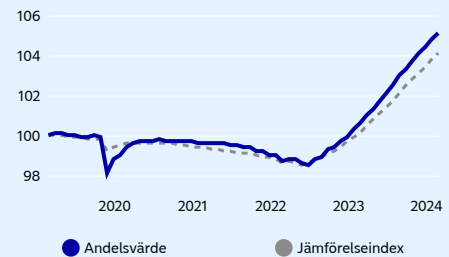
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

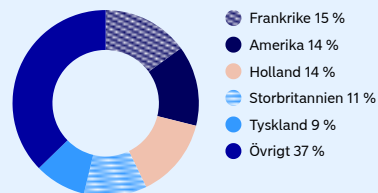
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	3 416,2	3 267,0	1 886,3
Tillväxtandel A, EUR	10,96487	10,73871	10,31628
Avkastningsandel A, EUR	10,01590	10,05859	9,71116
Tillväxtandel B, EUR	11,08984	10,85843	10,42846
Avkastningsandel B, EUR	10,12664	10,16727	9,81342
Tillväxtandel C, EUR	11,09821	10,86662	10,43395
Tillväxtandel I, EUR	11,15008	10,91473	10,47970
Avkastningsandel I, EUR	10,18083	10,21914	9,86082
Tillväxtandel S, EUR	11,21931	10,97980	10,54173

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,25
Förvaltningsprovision B, % p.a.	0,20
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,20
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,15
Förvaltningsprovision S, % p.a.	0,10
Administrativa kostnader A, %	0,21
Administrativa kostnader B, %	0,17
Administrativa kostnader C, %	0,17
Administrativa kostnader I, %	0,13
Administrativa kostnader S, %	0,10
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	2 823,5
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Den årliga förvaltningsprovisionen för Nordea Ränta har justerats upp fr.o.m. 1.12.2023: provisionen för andelsserien A är 0,25 % p.a. (tidigare 0,15 % p.a.), för andelsserien B 0,20 % p.a. (tidigare 0,125 % p.a.), för andelsserien C 0,20 % p.a. (tidigare 0,10 % p.a.), och för andelsserien I 0,15 % p.a. (tidigare 0,10 % p.a.).

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

1.1.–31.3.2024 teckningar 0,05 % och inlösen 0,05 %

1.4.–30.6.2024 teckningar 0,05 % och inlösen 0,05 %

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	2,11
Avkastning tillväxtandel B EUR, %	2,13
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	2,13
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	2,16
Avkastning tillväxtandel S EUR, %	2,18
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	1,93
Andelens volatilitet, %	0,75
Jämförelseindexets volatilitet, %	0,60
Tracking Error, %	0,23
Active Share, %	-
Sharpe	0,00
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-13
Räntekänslighet, modifierad duration	0,25
Ränterisk, duration, år	1,05

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2019-06-30 London Interbank Bid Rate 1 week EUR 50 %, iBoxx EUR

Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 50 %

2021-12-31 ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 50 %, iBoxx

EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 50 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Penningmarknadsplaceringar (statsskuldförbindelser och bank-, kommun- samt företagscertifikat) har värderats till den avkastning som för motsvarande löptid tillämpas på räntemarknaden.

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Hamburg Commercial Bank AG FRN 05-12-2025	15 000,0	100,66	15 099,0	0,44
Santander Consumer Bank AG 0.25% 15-10-2024	14 000,0	99,00	13 859,7	0,41
Volkswagen Bank GmbH 4.25% 07-01-2026	10 000,0	100,66	10 065,9	0,29
Volkswagen Financial Service FRN 10-06-2027	29 000,0	100,23	29 066,2	0,85
Volkswagen Leasing GmbH 0.000000% 19-07-2024	2 400,0	99,82	2 395,6	0,07
Österrike			14 428,1	0,42
Raiffeisen Bank Internationa 0.25% 22-01-2025	4 400,0	97,95	4 309,8	0,13
Raiffeisen Bank Internationa 4.125% 08-09-2025	10 100,0	100,18	10 118,3	0,30

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			-134,5	-0,00
Valutaderivat			-134,5	-0,00
Terminkontrakt			-134,5	-0,00
FX FWD EUR/GBP 30-08-2024			-0,4	0,00
FX FWD EUR/USD 30-08-2024			-134,1	-0,00
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			3 304 587,1	96,73
Derivatinstrument			-134,5	-0,00
Kassa och övriga tillgångar, netto			111 763,2	3,27
Fondvärde			3 416 215,9	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	117 330,8	38,30
Tillväxtandel B	72 822,6	23,64
Tillväxtandel S	56 843,8	18,67
Tillväxtandel A	53 280,9	17,10
Tillväxtandel C	3 992,1	1,30
Avkastningsandel I	2 968,8	0,88
Avkastningsandel A	290,3	0,09
Avkastningsandel B	96,1	0,03

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsttransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	9 311,4
GBP	-80,7
USD	-9 365,2

Motpart till derivathandel

Barclays Bank Ireland PLC
BNP Paribas SA
Citibank Europe PLC

Nordea Ränteavkastning

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska kronor anges på nästa sida. Fonden marknadsförs i Sverige under namnet Nordea Yield Fund.

Fonden minskade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen sjönk från 1,25 till 1,01. Placeringarnas genomsnittliga löptid minskade från 1,88 år till 1,14 år.

Fondens kreditrisk ökade under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven minskade till BBB från A–BBB. Den effektiva avkastningen på fonden minskade med 0,76 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex som används endast för att jämföra fondens utveckling. Fonden följer inte ett jämförelseindex och fondens investeringar begränsas inte av jämförelseindexet.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 3.5.2009

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



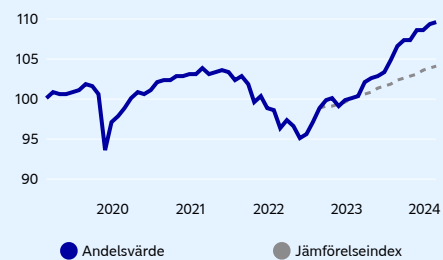
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

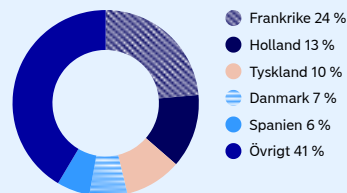
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	159,1	132,2	67,3
Tillväxtandel A, EUR	15,44161	15,01300	13,91639
Tillväxtandel A, SEK	175,38671	167,13218	154,75320
Avkastningsandel A, EUR	13,62480	13,31211	12,40175
Tillväxtandel B, EUR	16,15792	15,68884	14,49946
Avkastningsandel B, EUR	14,26341	13,91776	12,92725
Tillväxtandel C, EUR	16,34600	15,87146	14,66823
Tillväxtandel I, EUR	16,28163	15,80442	14,59901

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,40
Förvaltningsprovision B, % p.a.	0,30
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,30
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,20
Administrativa kostnader A, %	0,58
Administrativa kostnader B, %	0,30
Administrativa kostnader C, %	0,30
Administrativa kostnader I, %	0,25
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	284,2
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Den årliga förvaltningsprovisionen för Nordea Rän-teavkastning har justerats ned fr.o.m. 30.5.2024: provisionen för andelsserien A är 0,40 % p.a. (tidigare 0,60 % p.a.) och för andelsserien I 0,20 % p.a. (tidigare 0,25 % p.a.).

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

1.1.–31.3.2024 teckningar 0,15 % och inlösen 0,15 %

1.4.–30.6.2024 teckningar 0,15 % och inlösen 0,15 %

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	2,85
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	4,94
Avkastning tillväxtandel B EUR, %	2,99
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	2,99
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	3,02
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	1,95
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	3,94
Andelens volatilitet, %	3,57
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,00
Omsättningshastigheten i portföljen, %	181
Räntekänslighet, modifierad duration	1,01
Ränterisk, duration, år	1,11

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 EURIBOR 3M (365/360) 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas med den absoluta Value-at-Risk-metoden. Fondens jämförelseindex är 3 mån. Euribor.

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har placerat i indexandelsfonder (ETF, exchange-traded fund). Handel med andelar i ETFs bedrivs på börsen på samma sätt som med aktier. Vid köp och försäljning av börsnoterade fondandelar betalas således normala transaktionskostnader. Fondens tecknings- och inlösenprovisioner är dock 0 %. I tabellen nedan anges de underliggande ETF-fonderna med sina årliga förvaltningsprovisioner.

iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF 0,15 %, registreringsland Irland

Tillväxtandel B	3 596,6	36,53
Tillväxtandel I	2 042,7	20,91
Avkastningsandel A	365,0	3,13
Tillväxtandel C	53,7	0,55
Avkastningsandel B	7,1	0,06

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-svappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	5 846,1
GBP	-765,4
SEK	-78,7
USD	-5 066,8

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutfutures	-
Sålda valutfutures	-
Köpta räntefutures	17 581,9
Sålda räntefutures	-70 284,1

Motpart till derivathandel

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

Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global riktar sig till marknaden i Norge.

Fonden minskade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen sjönk från 4,81 till 4,47. Placeringarnas genomsnittliga löptid ökade från 7,87 år till 6,96 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var BBB både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden ökade med 0,14 procentenheter under samma period.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Mer information om mottagarfonden

Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global (NOK) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI)-fonden som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden.

Stadgarna, faktabladet (KID), årsredovisning och halvårsrapport för mottagarfonden samt uppgifter om mottagarfondens placeringar och om deras fördelning finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 9.4.2019

Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



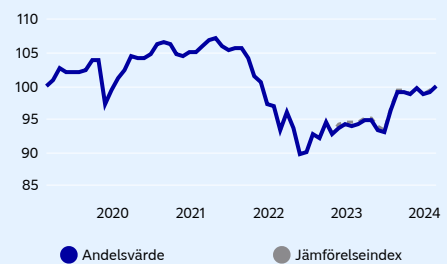
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

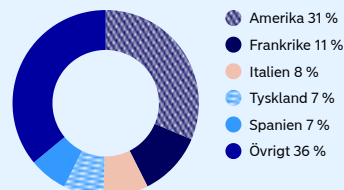
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	32,1	29,9	25,4
Tillväxtandel A, NOK	102,27665	101,52163	94,38084

Kostnader

Förvaltningsprovisjon A, % p.a.	0,71
Administrative kostnader A, %	0,78
Avkastningsbaserad provisjon, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisjoner till konsernen, %	-
Förvaltningsprovisjon, 1 000 NOK	110,6
Förvarsprovisjon, 1 000 NOK	-

Den årlige forvaltningsprovisjonen for Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global og andelsserien A har justerats ned: provisjonen er 0,71 % p.a. sedan 1.3.2024 (tidigare 0,75 % p.a.).

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrative kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på forvaltningsprovisjoner og øvrige kostnader relaterte till tillvæxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det forekomma små skillnader mellom administrative kostnader for tillvæxt- og avkastningsandeler.

Fonden er en matarfond. Forvaltningsprovisjonen for matarfonden er till exempel 0,71 % p.a. og for mottagarfonden på samme sätt 0,75 % p.a. Matar- og mottagarfondens total-kostnader utgørs av administrative kostnader. De totale kostnaderna for matarfonden og mottagarfonden som fororsakas av forvaltningsprovisjonen er emellertid 0,75 % p.a. på grund av att ingen forvaltningsprovisjon tas ut ur mottagarfondens medel. De totale kostnaderna for matar- og mottagarfonden er således sammansatta av matarfondens forvaltningsprovisjon og de øvrige kostnaderna, såsom forvaringsprovisjon eller teckningsskatt, som tas ut det utlândska fondforetagets medel i vilket mottagarfonden eventuellt har placert. Dessa kostnader inkluderar i mottagarfondens administrative kostnader, og de återspelas därmed även i matarfonden.

Matarfonden betalar ingen provisjon for teckning og inløsen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provisjon for teckning og inløsen av andelar i de inhemske eller utlândska underliggende Nordeafonderna. For mottagarfondens placeringar i øvrige Nordeafonder debiteras ingen forvaltningsprovisjon från de underliggende fondernas medel. Avkastningsbaserad provisjon, som er en del av forvaltningsprovisjonen, motsvarande for andelar i de underliggende placeringfonderna eller fondforetøgen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Åven øvrige kostnader kan tas ut av Nordea forvaltede underliggende utlândska fondforetøgs medel, og dessa kostnader inkluderar i mottagarfondens administrative kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	0,74
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	0,49
Andelens volatilitet, %	6,39
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,73
Omsättningshastigheten i portföljen, %	63
Räntekänslighet, modifierad duration	4,47
Ränterisk, duration, år	4,84

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det forekomma små skillnader mellom avkastningen på tillvæxt- og avkastningsandeler.

Beräkningssgrunderna for nyckeltal og øvrige oppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 er baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet for fondens jämførelseindex hänfor sig till den bankdag som foregår ikraftträdandet av det nye indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 18 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 18 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 17 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 17 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged NOK) 10 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 10 %

2024-04-30 Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 18 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 18 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 17 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 17 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 15 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 15 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker for effektiv portföljforvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (NOK)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Fonder			30 972,8	96,53
Långrentefonder			30 972,8	96,53
Nordea Sustainable Fixed Income Global A growth	281,6	109,98	30 972,8	96,53

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			722,4	2,25
Valutaderivat			722,4	2,25
Terminskontrakt			722,4	2,25
FX FWD EUR/NOK 16-08-2024			722,4	2,25

	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Värdepapper totalt	30 972,8	96,53
Derivatinstrument	722,4	2,25
Kassa och övriga tillgångar, netto	390,7	1,22
Fondvärde	32 085,9	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	313,7	100,00

Ytterligere information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaksjoner

Uppgifter nedan är baserte på situationen per 28.6.2024. Marknadsverden samt andra penningbelopp rapporteres i fondens basvaluta i 1 000 NOK, om inte annet anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringssperioden. Fonden har ikke heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvænda återköpsavtal, k p- og återf rs l-jingstransaksjoner, s lj- og återk pstransaksjoner eller marginalutl ning.

Derivatinstrument

Underliggende eksponering ved valutaterminer

EUR	-29 343,4
NOK	30 065,8

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Corporate Bond

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska kronor anges på nästa sida.

Fonden ökade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen steg från 4,51 till 4,58. Placeringarnas genomsnittliga löptid ökade från 5,24 år till 5,88 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var A–BBB både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden ökade med 0,23 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 1.3.2000

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



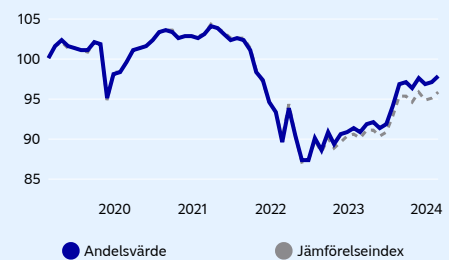
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

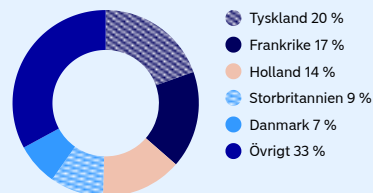
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, I tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	2 670,4	2 556,7	2 258,3
Tillväxtandel A, EUR	2,24490	2,22433	2,03998
Tillväxtandel C, EUR	2,30696	2,28414	2,09170
Avkastningsandel C, EUR	8,81197	8,99366	8,31776
Tillväxtandel ID, EUR	11,05785	10,71070	10,07191
Tillväxtandel I, EUR	2,32124	2,29771	2,10309
Tillväxtandel I, SEK	26,36478	25,57925	23,38681
Avkastningsandel I, EUR	0,85075	0,86807	0,80243

ID avser I-andelsserien med ränteskydd (duration hedged) inriktad till institutionella placera-re. Känsligheten för förändringar i räntenivån är låg i denna andelsserie, eftersom den använder ränteskydd. Räntenivåförändringar har därför endast en liten påverkan på utvecklingen av värdet på andelsserien. I denna andelsserie är målet för den modifierade durationen 1 jämfört med fondens oskyddade serier i vilka durationen är 4–5 i normalläge.

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,60
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,45
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,40
Administrativa kostnader A, %	0,60
Administrativa kostnader C, %	0,45
Administrativa kostnader I, %	0,40
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	5 190,2
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

1.1.–31.3.2024 teckningar 0,13 % och inlösen 0,13 %
1.4.–30.6.2024 teckningar 0,13 % och inlösen 0,13 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	0,92
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	1,00
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	1,02
Avkastning tillväxtandel I SEK, %	3,07
Avkastning tillväxtandel ID EUR, %	3,24
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	0,53
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	2,49
Andelens volatilitet, %	6,63
Jämförelseindexets volatilitet, %	6,44
Tracking Error, %	0,70
Active Share, %	-
Sharpe	-0,53
Omsättningshastigheten i portföljen, %	168
Räntekänslighet, modifierad duration	4,58
Ränterisk, duration, år	4,73

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel I i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2007-07-02 ICE BofA Euro Corporate Index 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Amprion GmbH 3.625% 21-05-2031	4 000,0	100,08	4 003,4	0,15
Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	16 200,0	101,79	16 490,5	0,62
Amprion GmbH 4.25% 07-09-2034	13 900,0	102,44	14 239,5	0,53
Amprion GmbH 4% 21-05-2044	6 600,0	97,55	6 438,5	0,24
Bayer AG 0.05% 12-01-2025	14 800,0	98,04	14 509,3	0,54
Bayer AG 3.125% MULTI 12-11-2079	2 200,0	91,01	2 002,2	0,08
Bayer AG 4.625% 26-05-2033	33 550,0	103,02	34 563,9	1,29
Bayer AG 6.625% MULTI 25-09-2083	8 700,0	101,36	8 818,1	0,33
Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	3,5	95,09	3,3	0,00
Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	300,0	86,89	260,7	0,01
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	5 425,0	99,25	5 384,4	0,20
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.625% 13-10-2026	1 564,0	100,02	1 564,4	0,06
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.625% 28-10-2027	8 962,0	100,52	9 008,4	0,34
Deutsche Pfandbriefbank AG 3% 25-01-2027	5 567,0	98,64	5 491,1	0,21
Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030	46 500,0	100,03	46 514,6	1,74
Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	7 200,0	100,07	7 204,8	0,27
Fresenius SE & Co KGaA 1.875% 24-05-2025	1 218,0	98,34	1 197,8	0,04
Fresenius SE & Co KGaA 5% 28-11-2029	8 400,0	105,63	8 872,7	0,33
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 30-03-2027	7 993,0	101,75	8 133,1	0,30
Heidelberg Materials AG 3.95% 19-07-2034	26 263,0	99,10	26 025,6	0,97
Volkswagen Bank GmbH 4.625% 03-05-2031	11 000,0	103,74	11 411,1	0,43
Volkswagen Financial Service 3.875% 10-09-2030	19 683,0	100,16	19 714,4	0,74
Volkswagen Leasing GmbH 0.000000% 19-07-2024	176,0	99,82	175,7	0,01
Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 11-10-2028	9 098,0	100,51	9 144,4	0,34
Vonovia SE 4.25% 10-04-2034	16 800,0	98,71	16 583,9	0,62

Österrrike			27 836,7	1,04
Erste Group Bank AG 4.000% MULTI 16-01-2031	100,0	102,49	102,5	0,00
Erste Group Bank AG 4.250% MULTI 30-05-2030	11 400,0	103,00	11 741,7	0,44
Raiffeisen Bank Internationa 5.75% 27-01-2028	15 100,0	105,91	15 992,5	0,60

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplaceringar			34 071,6	1,28
Crelan SA 6.000% MULTI 28-02-2030	3 100,0	106,59	3 304,4	0,12
Raiffeisen Bank Interna 4.500% MULTI 31-05-2030	30 400,0	101,21	30 767,2	1,15

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			19,5	0,00
Räntederivat			19,5	0,00
Terminskontrakt			19,5	0,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	-170 300,0	0,07	-119,2	-0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	42 500,0	0,05	21,3	0,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2024	1 700,0	-0,20	-3,4	-0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	345 300,0	0,04	120,9	0,00
ICKE-standardiserade derivatinstrument			-321,5	-0,01
Valutaderivat			-111,8	-0,00
Terminskontrakt			-111,8	-0,00
FX FWD EUR/DKK 11-07-2024			29,3	0,00
FX FWD EUR/SEK 11-07-2024			-11,0	-0,00
FX FWD EUR/USD 11-07-2024			-130,1	-0,00
Kreditriskderivat			-209,7	-0,01
AIRLIO 14.100bps 20-12-2028	-7 400,0		-234,7	-0,01
ASSGEN 78.5bps 20-12-2028	7 600,0		114,0	0,00
BACR 117.5bps 20-06-2029	-7 800,0		109,3	0,00
BYIF 14.100bps 20-12-2028	7 400,0		-2,6	-0,00
CMZB 96.5bps 20-12-2028	-7 600,0		-48,5	-0,00
DB 14.100bps 20-12-2028	7 600,0		93,0	0,00
DT 31.75bps 20-06-2029	-7 800,0		-227,5	-0,01
EDF 63.5bps 20-12-2026	7 400,0		89,8	0,00
ENEL 14.100bps 20-06-2029	-7 800,0		-113,8	-0,00
JPM 45bps 20-06-2026	7 550,0		98,2	0,00
LBGP 110bps 20-06-2029	7 800,0		-83,8	-0,00
MOET 30.1bps 20-06-2029	7 800,0		236,9	0,01
PERNOD 31bps 20-12-2028	7 600,0		193,7	0,01
TELCOM 22bps 20-12-2028	-7 600,0		-223,9	-0,01
USPA 70bps 20-12-2028	-7 650,0		-117,3	-0,00
USPA 79.5bps 20-12-2028	-7 600,0		-116,5	-0,00
VRZN 70bps 20-12-2024	7 150,0		24,0	0,00
Andelsseriespecifika standardiserade derivatkontrakt			-2,5	0,00
Räntederivat - ID-andelsseriens ränteskydd			-2,5	0,00
Terminskontrakt			-2,5	0,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	-1 300,0	0,07	-0,9	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-1 100,0	0,05	-0,6	0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	-2 900,0	0,04	-1,0	0,00

	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt	2 535 030,5	94,93
Derivatinstrument	-304,5	-0,01
Kassa och övriga tillgångar, netto	135 643,8	5,08
Fondvärde	2 670 369,8	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	1 081 850,6	94,04
Tillväxtandel A	35 986,0	3,03
Avkastningsandel I	53 776,3	1,71
Tillväxtandel C	8 782,6	0,76
Tillväxtandel ID	670,3	0,28
Avkastningsandel C	559,0	0,18

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-svappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

DKK	-51 599,3
EUR	58 847,6
SEK	-8,2
USD	-7 351,9

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	370 517,7
Sålda räntefutures	-154 076,9

Underliggande exponering vid CDS

Underliggande exponering vid köpta CDS:er	66 939,6
Underliggande exponering vid sålda CDS:er	61 250,0

Motpart till derivathandel

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	
JP Morgan SE	
Morgan Stanley Europe SE	
UBS Europe SE	

Säkerheter för derivatinstrument

Mottagen säkerhet, typ, valuta och värde i basvaluta

Likvida medel	EUR	260,0
Totalt		260,0

Ytterligare information om säkerheterna för utlåning av värdepapper, återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner samt icke-standardiserade derivatkontrakt

Inga utfärdare, där säkerheten som har tagits emot, överstiger 20 % av fondvärdet

Fonden har fått säkerheter bestående av kontanter och/eller värdepapper utfärdade eller garanterade av flera utfärdare

Nordea Discretionary Corporate Credit

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Nordea Discretionary Corporate Credit är en räntefond-i-fond som primärt investerar i Nordeas räntefonder. Fonden kan även göra direktinvesteringar och ta exponering genom derivat. Fonden riktar sig till marknaden i Sverige.

Fonden minskade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen sjönk från 5,41 till 5,18. Placeringarnas genomsnittliga löptid minskade från 9,15 år till 7,42 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var BBB både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden minskade med 0,27 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 21.3.2017

Basvaluta SEK

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå



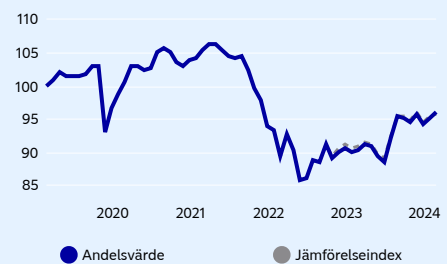
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

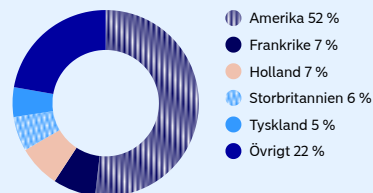
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, C tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. SEK	6 850,4	7 298,1	7 762,2
Tillväxtandel C, SEK	101,29471	100,59458	93,36300
Avkastningsandel C, SEK	88,52955	89,71949	84,10330
Tillväxtandel I, SEK	103,25526	102,41538	94,81624

Kostnader

Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,50
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,25
Administrativa kostnader C, %	0,63
Administrativa kostnader I, %	0,38
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 SEK	16 800,0
Förvarsprovision, 1 000 SEK	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel C SEK, %	0,70
Avkastning tillväxtandel I SEK, %	0,82
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	0,41
Andelens volatilitet, %	7,49
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,68
Omsättningshastigheten i portföljen, %	11
Räntekänslighet, modifierad duration	5,18
Ränterisk, duration, år	5,55

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel C i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 33,5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 33,5 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 11 %, ICE BofA US HY Master II hedged to SEK 11 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 11 %

2024-06-11 ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 35 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 35 %, ICE BofA US HY Master II hedged to SEK 15 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 15 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (SEK)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Fonder			6 807 428,8	99,37
Korträntefonder			32 569,5	0,48
Nordea SWE Inst. Short Duration Bond Fund I SEK g	25,4	1 284,25	32 569,5	0,48
Långräntefonder			6 774 859,2	98,90
Nordea 1 - Emerging Market Bond HBIS-SEK	118,9	1 133,90	134 875,8	1,97
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund HBI-SEK	1 720,1	490,41	843 577,3	12,31
Nordea 1 - European Covered Bond HBIS-SEK	1 696,5	142,36	241 505,8	3,53
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund HBIS-SEK	6 932,6	138,58	960 701,6	14,02
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIS-SEK	17 204,0	79,29	1 364 103,6	19,91
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund HBIS-SEK	7 662,7	132,45	1 014 884,0	14,82
Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bd Fd - HBI SEK	1 432,7	901,37	1 291 376,0	18,85
Nordea Corporate Bond I growth SEK	35 040,5	26,36	923 835,0	13,49

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			133,6	0,00
Räntederivat			133,6	0,00
Terminskontrakt			133,6	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	3 200,0	0,57	18,2	0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	5 800,0	1,99	115,4	0,00
Icke-standardiserade derivatinstrument			5 163,6	0,08
Valutaderivat			8 952,1	0,13
Terminskontrakt			8 952,1	0,13
FX FWD EUR/SEK 30-08-2024			8 952,1	0,13
Kreditriskderivat			-3 788,5	-0,06
CDX-NAIGS42V1-5Y	-26 294,0		-5 727,7	-0,08
ITRAXX-EUROPES41V1-5Y	9 959,0		1 939,3	0,03
			Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Värdepapper totalt			6 807 428,8	99,37
Derivatinstrument			5 297,2	0,08
Kassa och övriga tillgångar, netto			37 673,4	0,55
Fondvärde			6 850 399,4	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel C	64 108,2	94,79
Tillväxtandel I	3 442,6	5,19
Avkastningsandel C	12,6	0,02

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-918 060,9
SEK	927 013,0

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	89 596,6
Sålda räntefutures	-

Underliggande exponering vid CDS

Underliggande exponering vid köpta CDS:er	113 114,9
Underliggande exponering vid sålda CDS:er	279 137,1

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA
BofA Securities Inc
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Säkerheter för derivatinstrument

Mottagen säkerhet, typ, valuta och värde i basvaluta

Likvida medel EUR 1 974,8

Totalt 1 974,8

Ytterligare information om säkerheterna för utlåning av värdepapper, återköpsavtal, köp- och återförsäljtransaktioner samt icke-standardiserade derivatkontrakt

Inga utfärdare, där säkerheten som har tagits emot, överstiger 20 % av fondvärdet

Fonden har fått säkerheter bestående av kontanter och/eller värdepapper utfärdade eller garanterade av flera utfärdare

Nordea Euro Företagslån Plus

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige. Fonden marknadsförs i Sverige under namnet Nordea European High Yield.

Fonden ökade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen steg från 3,58 till 3,91. Placeringarnas genomsnittliga löptid ökade från 9,43 år till 10,67 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var BB–B både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden minskade med 0,21 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 16.5.2005

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 **3** 4 5 6 7

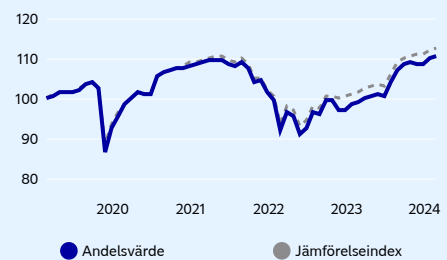
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

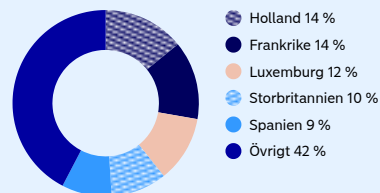
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	77,5	73,7	58,1
Tillväxtandel A, EUR	25,41399	24,61092	22,06852
Avkastningsandel A, EUR	15,80908	15,77136	14,42957
Tillväxtandel C, EUR	11,78022	11,38274	10,16119

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,00
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,55
Administrativa kostnader A, %	1,00
Administrativa kostnader C, %	0,55
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	366,3
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

1.1.–31.3.2024 teckningar 0,30 % och inlösen 0,30 %
1.4.–30.6.2024 teckningar 0,25 % och inlösen 0,25 %

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	3,26
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	3,49
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	3,18
Andelens volatilitet, %	8,53
Jämförelseindexets volatilitet, %	7,47
Tracking Error, %	1,96
Active Share, %	-
Sharpe	-0,16
Omsättningshastigheten i portföljen, %	120
Räntekänslighet, modifierad duration	3,91
Ränterisk, duration, år	4,46

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2017-01-31 ICE BofA ML European Currency HY Constrained hedged to EUR 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			0,9	0,00
Räntederivat			0,9	0,00
Terminkontrakt			0,9	0,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	-1 500,0	0,07	-1,1	-0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	12 000,0	0,04	4,2	0,01
LONG GILT FUTURE 9/2024	-500,0	0,18	-0,9	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	-800,0	0,18	-1,4	-0,00
Icke-standardiserade derivatinstrument			-619,6	-0,80
Valutaderivat			-67,2	-0,09
Terminkontrakt			-67,2	-0,09
FX FWD EUR/GBP 28-08-2024			-49,1	-0,06
FX FWD EUR/USD 28-08-2024			-18,0	-0,02
Kreditriskderivat			-552,4	-0,71
ARDAPAC 14.500bps 20-12-2024	380,0		-24,3	-0,03
INTRUAB 1062.42bps 20-06-2028	200,0		-66,0	-0,09
ITRAXX-XOVERS41V1-5Y	-6 900,0		-497,0	-0,64
LUFTHA 227bps 20-06-2028	-660,0		2,4	0,00
PREUSS 332bps 20-06-2029	415,0		32,4	0,04
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			73 494,5	94,78
Derivatinstrument			-618,7	-0,80
Kassa och övriga tillgångar, netto			4 667,5	6,02
Fondvärde			77 543,4	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	2 747,6	90,05
Avkastningsandel A	244,3	4,98
Tillväxtandel C	327,2	4,97

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringssperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	9 919,7
GBP	-8 628,6
USD	-1 358,3

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	11 343,2
Sålda räntefutures	-2 545,7

Underliggande exponering vid CDS

Underliggande exponering vid köpta CDS:er	995,0
Underliggande exponering vid sålda CDS:er	7 560,0

Motpart till derivathandel

Barclays Bank Ireland PLC
 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 Euro Midi Ränta

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden minskade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen sjönk från 1,89 till 1,77. Placeringarnas genomsnittliga löptid förblev oförändrad på 2,19 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var AA–A både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden ökade med 0,47 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 17.1.2000

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 4 5 6 7

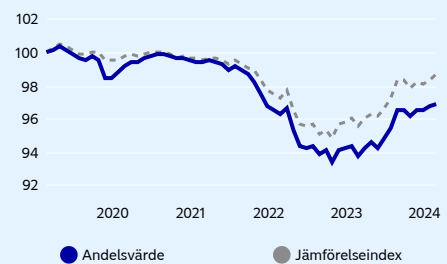
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

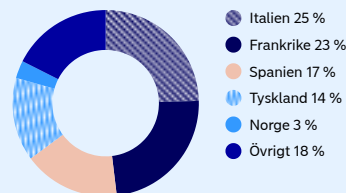
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	334,1	313,2	241,4
Tillväxtandel A, EUR	1,50040	1,49384	1,45289
Avkastningsandel A, EUR	1,07737	1,08350	1,05909

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,60
Administrativa kostnader A, %	0,60
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	967,7
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	0,44
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	0,46
Andelens volatilitet, %	1,81
Jämförelseindexets volatilitet, %	1,71
Tracking Error, %	0,38
Active Share, %	-
Sharpe	-1,47
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	75
Räntekänslighet, modifierad duration	1,77
Ränterisk, duration, år	1,74

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2000-01-17 JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat ränteswappar (IRS) i placeringsverksamheten.

ingstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	8 815,9
NOK	-1 220,2
SEK	-1 156,3
USD	-6 570,0

Underliggande exponering vid ränteswappar och löptid

EUR Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	1-3 år	22 000,0
--	--------	----------

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	49 572,7
Sålda räntefutures	-32 546,4

Motpart till derivathandel

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

Nordea Euro Obligation

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden minskade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen sjönk från 7,53 till 7,19. Placeringarnas genomsnittliga löptid ökade från 9,49 år till 9,54 år.

Fondens kreditrisk ökade under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven minskade till A från AA–A. Den effektiva avkastningen på fonden ökade med 0,35 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 13.12.1993

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 **3** 4 5 6 7

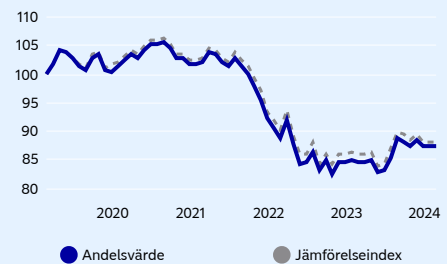
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

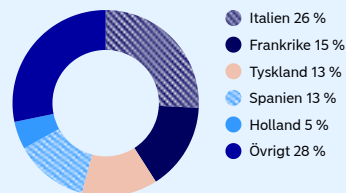
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	1 083,4	1 104,4	972,2
Tillväxtandel A, EUR	0,43403	0,44144	0,41420
Avkastningsandel A, EUR	0,27166	0,27910	0,26318
Tillväxtandel C, EUR	0,45463	0,46205	0,43289
Tillväxtandel I, EUR	0,44818	0,45538	0,42642
Avkastningsandel I, EUR	8,43698	8,65942	8,14904

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,60
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,45
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,40
Administrativa kostnader A, %	0,60
Administrativa kostnader C, %	0,45
Administrativa kostnader I, %	0,40
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	2 858,0
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserierspecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	-1,68
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	-1,61
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	-1,58
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	-1,89
Andelens volatilitet, %	7,12
Jämförelseindexets volatilitet, %	7,47
Tracking Error, %	0,94
Active Share, %	-
Sharpe	-0,97
Omsättningshastigheten i portföljen, %	28
Räntekänslighet, modifierad duration	7,19
Ränterisk, duration, år	7,59

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2001-05-31 JP Morgan EMU Government Bond 100 %

Beräkning av total riskeponering

Den totala riskeponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat ränteswappar (IRS) i placeringsverksamheten.

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	9 075,0	69,30	6 288,5	0,58
Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	11 142,0	47,85	5 331,3	0,49
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	21 497,0	65,91	14 168,9	1,31
Spain Government Bond 1% 30-07-2042	7 328,0	64,31	4 712,3	0,44
Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	15 730,0	92,85	14 604,8	1,35
Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	9 100,0	95,20	8 663,6	0,80
Spain Government Bond 2.75% 31-10-2024	4 600,0	99,74	4 588,0	0,42
Spain Government Bond 2.8% 31-05-2026	7 000,0	99,39	6 957,2	0,64
Spain Government Bond 3.15% 30-04-2033	6 000,0	99,14	5 948,2	0,55
Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	24 600,0	99,14	24 389,5	2,25
Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	1 632,0	94,91	1 548,9	0,14
Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	5 300,0	100,47	5 325,1	0,49
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	4 790,0	100,03	4 791,3	0,44
Tjeckien			3 940,8	0,36
UniCredit Bank Czech Republi 3.125% 11-10-2027	4 000,0	98,52	3 940,8	0,36
Tyskland			141 797,5	13,09
Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	15 300,0	96,30	14 734,5	1,36
Bundesobligation 2.1% 12-04-2029	12 000,0	98,53	11 823,7	1,09
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	1 200,0	83,74	1 004,9	0,09
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	550,0	76,48	420,7	0,04
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	826,0	84,89	701,2	0,06
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	21 326,8	84,82	18 089,7	1,67
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	2 795,0	51,15	1 429,7	0,13
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	700,0	51,27	358,9	0,03
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	16 806,2	92,01	15 464,1	1,43
Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	10 550,0	90,81	9 580,1	0,88
Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	1 415,0	91,63	1 296,6	0,12
Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	11 300,0	96,36	10 888,7	1,01
Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	3 125,7	95,09	2 972,2	0,27
Bundesrepublik Deutschland B 1.8% 15-08-2053	1 500,0	83,18	1 247,7	0,12
Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 04-07-2044	1 850,0	97,46	1 803,0	0,17
Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-08-2046	2 044,9	97,36	1 990,0	0,18
Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	3 301,1	108,28	3 574,4	0,33
Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	4 500,0	98,01	4 410,3	0,41
Erste Abwicklungsanstalt 3.125% 22-06-2026	2 200,0	99,96	2 199,0	0,20
Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	5 500,0	81,77	4 497,1	0,42
Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	2 828,0	98,99	2 799,5	0,26
Land Berlin 0.125% 24-11-2045	2 000,0	52,37	1 047,5	0,10
Landwirtschaftliche Rentenba 0.000000% 30-06-2031	2 000,0	81,79	1 635,7	0,15
Landwirtschaftliche Rentenba 0.05% 31-01-2031	5 000,0	83,03	4 151,4	0,38
Landwirtschaftliche Rentenba 2.75% 16-02-2032	3 280,0	98,74	3 238,8	0,30
Muenchener Hypothekenbank eG 1.25% 14-02-2030	3 600,0	90,95	3 274,3	0,30
State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	5 000,0	76,41	3 820,6	0,35
State of Bremen 1% 27-05-2039	2 600,0	74,04	1 925,1	0,18
State of Hesse 0.01% 18-06-2031	2 400,0	82,08	1 969,9	0,18
State of North Rhine-Westphalia 0.2% 27-01-2051	4 117,0	45,97	1 892,6	0,17
State of North Rhine-Westphalia 1.45% 19-01-2122	3 400,0	52,60	1 788,4	0,17
State of North Rhine-Westphalia 1.75% 26-10-2057	5 226,0	70,06	3 661,6	0,34
State of North Rhine-Westphalia 1.95% 26-09-2078	3 000,0	70,18	2 105,5	0,19
Österrike			38 745,0	3,58
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 2% 25-08-2032	2 000,0	90,89	1 817,9	0,17
Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	3 200,0	98,07	3 138,1	0,29
Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031	4 800,0	82,64	3 966,7	0,37
Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	8 488,0	59,77	5 073,2	0,47
Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	3 333,0	56,51	1 883,6	0,17
Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	18 122,0	86,25	15 630,6	1,44
Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	1 500,0	76,46	1 147,0	0,11
Republic of Austria Governme 2.9% 23-05-2029	2 100,0	100,39	2 108,3	0,19
UniCredit Bank Austria AG 3.125% 21-09-2029	4 000,0	99,49	3 979,6	0,37

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			90,4	0,01
Räntederivat			90,4	0,01
Terminskontrakt			90,4	0,01
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	-700,0	0,07	-0,5	0,00
Euro-BTP Future 9/2024	-48 100,0	-0,11	-52,9	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	8 600,0	0,05	4,3	0,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2024	-17 100,0	-0,20	-34,2	0,00
Euro-OAT Future 9/2024	19 900,0	-0,05	-10,0	-0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	28 000,0	0,04	9,8	0,00
Short Euro-BTP Fu 9/2024	-1 900,0	0,02	-0,4	0,00
Icke-standardiserade derivatinstrument			-88,6	-0,01
Räntederivat			-88,6	-0,01
Ränteswappar			-88,6	-0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20240912_BOFASECINC			-37,5	-0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20241116_BOFASECINC			-225,7	-0,02
FI-IRS_EUR_LCH_20280711_BOFASECINC			84,1	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20281025_BOFASECINC			120,6	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20320303_BOFASECINC			-704,3	-0,07
FI-IRS_EUR_LCH_20340415_BOFASECINC			321,4	0,03
FI-IRS_EUR_LCH_20381025_BOFASECINC			-182,3	-0,02
FI-IRS_EUR_LCH_20421115_BOFASECINC			3,3	0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20421118_BOFASECINC			-64,0	-0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20530711_BOFASECINC			-33,0	-0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20721115_BOFASECINC			121,8	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20721117_BOFASECINC			82,9	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20721118_BOFASECINC			202,0	0,02
FI-IRS_EUR_LCH_20721122_BOFASECINC			267,5	0,02
FI-IRS_EUR_LCH_20721125_BOFASECINC			371,1	0,03
FI-OIS_EUR_LCH_20250908_BOFASECINC			103,6	0,01
FI-OIS_EUR_LCH_20281206_BOFASECINC			-123,0	-0,01
FI-OIS_EUR_LCH_20290130_BOFASECINC			-317,0	-0,03
FI-OIS_EUR_LCH_20340301_BOFASECINC			-80,2	-0,01
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			1 047 684,2	96,71
Derivatinstrument			1,8	0,00
Kassa och övriga tillgångar, netto			35 691,2	3,29
Fondvärde			1 083 377,2	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	1 482 463,0	59,39
Tillväxtandel I	957 047,0	39,59
Avkastningsandel A	37 034,1	0,93
Avkastningsandel I	81,1	0,06
Tillväxtandel C	602,2	0,03

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringssperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid ränteswappar och löptid

EUR Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	3-10 år	60 000,0
EUR Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	> 10 år	15 000,0
EUR Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	0-1 år	25 000,0
EUR Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	1-3 år	50 000,0
EUR Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	3-10 år	77 000,0
EUR Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	> 10 år	5 000,0

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	51 456,8
Sålda räntefutures	-52 887,4

Motpart till derivathandel

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

Nordea Fixed Income Credit Opportunities

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden minskade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen sjönk från 4,78 till 4,61. Placeringarnas genomsnittliga löptid minskade från 6,48 år till 6,41 år.

Fondens kreditrisk ökade under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven minskade till BBB–BB från BBB. Den effektiva avkastningen på fonden ökade med 0,54 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 4.3.2015

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 **3** 4 5 6 7

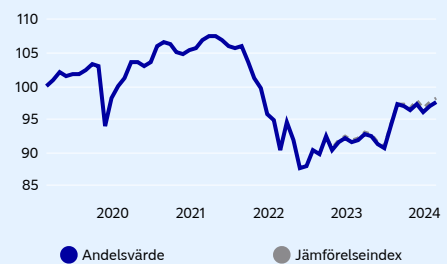
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

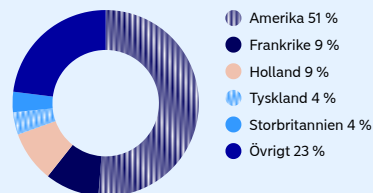
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, C tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	785,0	777,2	853,9
Tillväxtandel C, EUR	10,75668	10,70535	9,90398
Avkastningsandel C, EUR	9,18529	9,32839	8,76000
Tillväxtandel I, EUR	11,17787	11,10810	10,24590
Avkastningsandel I, EUR	9,56977	9,70439	9,08579

Kostnader

Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,50
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,20
Administrativa kostnader C, %	0,50
Administrativa kostnader I, %	0,20
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	931,3
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserierspecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelen.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaldade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	0,48
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	0,63
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	0,92
Andelens volatilitet, %	7,46
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,64
Omsättningshastigheten i portföljen, %	85
Räntekänslighet, modifierad duration	4,61
Ränterisk, duration, år	5,01

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel C i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelen.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 36 %, ICE BofA Custom EUR IG ESG (Q6CF) 36 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 24 %, EURIBOR 3M (365/360) 4 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas med den absoluta Value-at-Risk-metoden. Fonden har haft inget jämförelseindex t.o.m. 31.12.2022. Fonden har tagit i brul ett jämförelseindex fr.o.m. 1.1.2023.

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Nordea Fixed Income Credit Opportunities

Kort ränta Lång ränta Bland Aktie Alternativa

Table with 5 columns: St./Nom. (1 000), Kurs /%, Markn.värde/ Värdeför. (1 000), % and various company names with their respective financial data. Includes sub-sections for Georgien, Grekland, Guatemala, Holland, Israel, Japan, Kanada, Jersey, and Luxemburg.

Table with 5 columns: St./Nom. (1 000), Kurs /%, Markn.värde/ Värdeför. (1 000), % and various company names with their respective financial data. Includes sub-sections for Indien, Irland, Italien, Japan, Kanada, Jersey, and Luxemburg.

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Mercedes-Benz Group AG 2.375% 22-05-2030	100,0	94,97	95,0	0,01
Merck Financial Services Gmb 2.375% 15-06-2030	200,0	95,19	190,4	0,02
Robert Bosch GmbH 3.625% 02-06-2030	100,0	100,54	100,5	0,01
Robert Bosch GmbH 4.375% 02-06-2043	200,0	102,44	204,9	0,03
SAP SE 0.375% 18-05-2029	100,0	87,92	87,9	0,01
SAP SE 1.25% 10-03-2028	300,0	93,79	281,4	0,04
TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	2 662,0	96,60	2 571,4	0,33
TUI Cruises GmbH 6.5% 15-05-2026	1 410,0	101,44	1 293,6	0,16
Volkswagen Financial Service 0.375% 12-02-2030	917,0	83,39	764,7	0,10
Volkswagen Financial Service 3.375% 06-04-2028	495,0	99,64	493,2	0,06
Volkswagen Leasing GmbH 0.625% 19-07-2029	356,0	85,84	305,6	0,04
Vonovia SE 4.25% 10-04-2034	2 500,0	98,71	2 467,8	0,31
ZF Finance GmbH 2.25% 03-05-2028	900,0	92,09	828,8	0,11
Ukraina			960,8	0,12
Ukraine Government International Bond 15-03-2035	3 545,0	27,10	960,8	0,12
Zambia			852,6	0,11
Zambia Government Internatio 0.5% 31-12-2053	587,5	45,80	269,1	0,03
Zambia Government Internatio MULTI 30-06-2033	739,8	82,51	583,5	0,07
Österrike			3 766,7	0,48
Erste Group Bank AG 0.100% MULTI 16-11-2028	100,0	89,54	89,5	0,01
Erste Group Bank AG 4.000% MULTI 16-01-2031	1 300,0	102,49	1 332,4	0,17
Raiffeisen Bank Interna 4.750% MULTI 26-01-2027	1 200,0	100,97	1 211,6	0,15
Raiffeisen Bank Internationa 0.25% 22-01-2025	400,0	97,95	391,8	0,05
Raiffeisen Bank Internationa 5.75% 27-01-2028	700,0	105,91	741,4	0,09

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplaceringar			2 872,3	0,37
Aston Martin Capital Holding 10.375% 31-03-2029	300,0	117,51	352,5	0,04
AutoCanada Inc 5.75% 07-02-2029	1 180,0	63,85	753,5	0,10
Barclays PLC 5.262% MULTI 29-01-2034	169,0	107,26	181,3	0,02
CaixaBank SA 5.125% MULTI 19-07-2034	200,0	107,39	214,8	0,03
Morgan Stanley 3.955% MULTI 21-03-2035	359,0	99,76	358,2	0,05
Raiffeisen Bank Interna 4.500% MULTI 31-05-2030	1 000,0	101,21	1 012,1	0,13
Fonder			33 966,8	4,33
Långräntefonder			33 966,8	4,33
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund - HYE EUR	84,2	89,88	7 571,9	0,96
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund Y-EUR	73,5	101,07	7 429,4	0,95
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	54,7	89,67	4 907,9	0,63
Nordea Emerging Market Bond growth	694,1	20,25	14 057,6	1,79

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			24,0	0,00
Räntederivat			24,0	0,00
Terminkontrakt			24,0	0,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	-2 200,0	0,07	-1,5	-0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-17 000,0	0,05	-8,5	-0,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2024	100,0	-0,20	-0,2	0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	17 000,0	0,04	6,0	0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	-6 100,0	0,18	-10,7	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	25 300,0	0,18	44,3	0,01
US 10yr Ultra Fut 9/2024	-21 000,0	0,16	-33,7	-0,00
US 2YR NOTE (CBT) 9/2024	15 000,0	0,08	11,5	0,00
US 5YR NOTE (CBT) 9/2024	4 000,0	0,17	6,7	0,00
US LONG BOND(CBT) 9/2024	11 400,0	0,09	10,0	0,00
US ULTRA BOND CBT 9/2024	-200,0	-0,09	0,2	0,00
Icke-standardiserade derivatinstrument			-5 203,5	-0,66
Valutaderivat			-5 203,5	-0,66
Terminkontrakt			-5 203,5	-0,66
FX FWD EUR/CAD 28-08-2024			-8,8	-0,00
FX FWD EUR/GBP 28-08-2024			-14,9	-0,00
FX FWD EUR/USD 28-08-2024			-5 179,8	-0,66

	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt	766 000,0	97,58
Derivatinstrument	-5 179,5	-0,66
Kassa och övriga tillgångar, netto	24 139,0	3,08
Fondvärde	784 959,5	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	58 949,6	83,94
Tillväxtandel C	10 422,7	14,28
Avkastningsandel I	1 321,8	1,61
Avkastningsandel C	137,8	0,16

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

CAD	-747,3
EUR	389 041,2
GBP	-1 544,6
USD	-391 952,9

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	64 144,6
Sålda räntefutures	-43 606,7

Motpart till derivathandel

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 & Co LLC
Morgan Stanley Europe SE
UBS Europe SE

Nordea Focus Ränta

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden ökade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen steg från 4,88 till 5,12. Placeringarnas genomsnittliga löptid ökade från 5,64 år till 5,88 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var AA–A både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden ökade med 0,43 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 4.4.2011

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



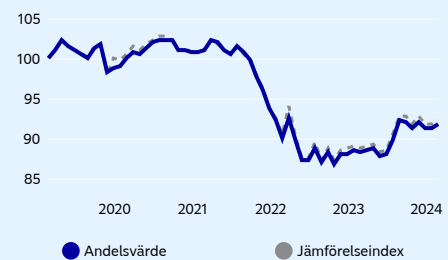
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

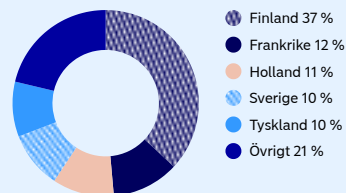
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	47,3	50,7	48,0
Tillväxtandel A, EUR	12,28422	12,32462	11,62852
Tillväxtandel C, EUR	12,61368	12,64270	11,90483
Avkastningsandel C, EUR	8,79880	8,91420	8,44240
Tillväxtandel I, EUR	12,61368	12,64270	11,90483
Avkastningsandel I, EUR	10,68298	10,81610	10,23553

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,60
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,40
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,40
Administrativa kostnader A, %	0,60
Administrativa kostnader C, %	0,40
Administrativa kostnader I, %	0,40
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	109,1
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

1.1.–31.3.2024 teckningar 0,13 % och inlösen 0,13 %

1.4.–30.6.2024 teckningar 0,13 % och inlösen 0,13 %

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	-0,33
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	-0,23
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	-0,23
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	-0,51
Andelens volatilitet, %	5,15
Jämförelseindexets volatilitet, %	5,69
Tracking Error, %	0,84
Active Share, %	-
Sharpe	-0,96
Omsättningshastigheten i portföljen, %	5
Räntekänslighet, modifierad duration	5,12
Ränterisk, duration, år	5,23

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2013-01-31 ICE BofA Euro Corporate Index 40 %, ICE BofA EMU Direct Governments, AAA-AA Rated 40 %, EURIBOR 3M (365/360) 20 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan reglerad marknadsplats, som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, än fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplasseringar			46 350,3	98,05
Belgien			991,8	2,10
Kingdom of Belgium Governmen 5% 28-03-2035	850,0	116,68	991,8	2,10
Finland			17 358,7	36,72
Cargotec Oyj 1.25% 23-01-2025	1 200,0	98,54	1 182,5	2,50
DNA Oyj 1.375% 27-03-2025	1 450,0	97,98	1 420,6	3,01
Elenia Verko Oyj 0.375% 06-02-2027	900,0	91,19	820,7	1,74
Elisa Oyj 4% 27-01-2029	350,0	101,85	356,5	0,75
Finland Government Bond 0.000000% 15-09-2030	900,0	83,86	754,7	1,60
Finland Government Bond 0.125% 15-04-2036	1 250,0	70,75	884,4	1,87
Huhtamaki Oyj 1.125% 20-11-2026	1 000,0	93,03	930,3	1,97
Huhtamaki Oyj 5.125% 24-11-2028	200,0	103,23	206,5	0,44
Kemira Oyj 1% 30-03-2028	900,0	90,17	811,5	1,72
Kojamo Oyj 1.625% 07-03-2025	371,0	98,43	365,2	0,77
Kojamo Oyj 1.875% 27-05-2027	700,0	93,95	657,6	1,39
Metso Oyj 4.375% 22-11-2030	300,0	102,35	307,0	0,65
Metso Oyj 4.875% 07-12-2027	480,0	103,47	496,6	1,05
Neste Oyj 0.75% 25-03-2028	1 000,0	89,98	899,8	1,90
Neste Oyj 3.875% 16-03-2029	1 000,0	101,10	1 011,0	2,14
Nordea Bank Abp 3.375% 11-06-2029	1 000,0	100,01	1 000,1	2,12
Nordea Kiinnitysluottopankki 1% 30-03-2029	500,0	90,94	454,7	0,96
Nordea Kiinnitysluottopankki 2.625% 01-12-2025	300,0	99,06	297,2	0,63
OP Corporate Bank plc 4.125% 18-04-2027	400,0	101,97	407,9	0,86
S-Pankki Oyj FRN 04-04-2025	400,0	99,88	399,5	0,85
Sampo Oyj 2.500% MULTI 03-09-2052	300,0	86,58	259,7	0,55
Stora Enso Oyj 4% 01-06-2026	200,0	100,30	200,6	0,42
TietoEVRY Oyj 2% 17-06-2025	1 800,0	97,85	1 761,3	3,73
Valmet Oyj 4% 13-03-2029	1 000,0	99,88	998,8	2,11
VR-Yhtymä Oyj 2.375% 30-05-2029	500,0	94,81	474,0	1,00
Frankrike			5 496,3	11,63
AXA Bank Europe SCF 0.25% 09-06-2040	300,0	62,31	186,9	0,40
BPCE SFH SA 0.75% 23-02-2029	500,0	89,66	448,3	0,95
Cie de Financement Foncier S 3.125% 17-05-2029	300,0	99,77	299,3	0,63
French Republic Government B 0.75% 25-05-2028	400,0	91,87	367,5	0,78
French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	215,0	49,05	105,5	0,22
French Republic Government B 1.5% 25-05-2050	310,0	64,66	200,4	0,42
French Republic Government B 1.75% 25-05-2066	200,0	61,92	123,8	0,26
French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	1 100,0	80,42	884,6	1,87
French Republic Government B 2.5% 25-05-2030	1 500,0	97,25	1 458,7	3,09
French Republic Government B 2% 25-05-2048	400,0	74,37	297,5	0,63
French Republic Government B 5.5% 25-04-2029	400,0	110,83	443,3	0,94
MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	800,0	85,04	680,3	1,44
Holland			5 021,8	10,62
Citycon Treasury BV 2.375% 15-01-2027	500,0	92,33	461,6	0,98
Cooperatieve Rabobank UA 0.875% 01-02-2029	800,0	91,00	728,0	1,54
ING Bank NV 1% 17-02-2037	200,0	76,69	153,4	0,32
Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2052	300,0	47,08	141,2	0,30
Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	300,0	70,54	211,6	0,45
Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	1 400,0	84,28	1 179,9	2,50
Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	500,0	98,06	490,3	1,04
Netherlands Government Bond 4% 15-01-2037	500,0	111,82	559,1	1,18
NIBC Bank NV 1% 11-09-2028	1 200,0	91,38	1 096,6	2,32
Irland			1 466,9	3,10
Atlas Copco Finance DAC 0.125% 03-09-2029	400,0	85,66	342,6	0,72
Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	500,0	101,45	507,3	1,07
Transmission Finance DAC 0.375% 18-06-2028	700,0	88,14	617,0	1,31
Kanada			150,7	0,32
CPPIB Capital Inc 0.25% 18-01-2041	250,0	60,30	150,7	0,32
Luxemburg			616,0	1,30
European Union 2.625% 04-02-2048	500,0	86,75	433,7	0,92
European Union 3% 04-03-2053	200,0	91,14	182,3	0,39
Norge			1 573,7	3,33
DNB Boligkreditt AS 0.01% 21-01-2031	600,0	81,90	491,4	1,04
SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.05% 03-11-2028	300,0	87,83	263,5	0,56
Storebrand Livsforsikri 1.875% MULTI 30-09-2051	1 000,0	81,88	818,8	1,73
Spanien			2 622,9	5,55
Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	178,0	69,30	123,3	0,26
Spain Government Bond 2.15% 31-10-2025	1 000,0	98,62	986,2	2,09
Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	422,0	92,85	391,8	0,83
Telefonica Emisiones SA 1.201% 21-08-2027	1 200,0	93,46	1 121,6	2,37
Storbritannien			572,4	1,21
Rentokil Initial PLC 0.875% 30-05-2026	600,0	95,39	572,4	1,21
Sverige			4 587,0	9,70
Sandvik AB 3.75% 27-09-2029	500,0	101,56	507,8	1,07
Skandinaviska Enskilda Banke 3.25% 24-11-2025	1 400,0	99,59	1 394,2	2,95
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 05-09-2029	250,0	97,03	242,6	0,51
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 01-11-2027	1 300,0	101,31	1 317,0	2,79
Swedbank AB 0.25% 02-11-2026	700,0	93,13	651,9	1,38
Telia Co AB 1.375% MULTI 11-05-2081	500,0	94,70	473,5	1,00
Tyskland			4 479,6	9,48
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	800,0	76,48	611,9	1,29
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	1 200,0	86,80	1 041,6	2,20
Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	400,0	91,63	366,5	0,78
Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-08-2027	300,0	94,06	282,2	0,60
Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	550,0	95,09	523,0	1,11
Bundesrepublik Deutschland B 4% 04-01-2037	405,0	115,20	466,5	0,99
Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	1 200,0	98,99	1 187,9	2,51
Österrike			1 412,6	2,99
Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	1 250,0	70,92	886,5	1,88
Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	400,0	86,25	345,0	0,73
Republic of Austria Governme 1.5% 20-02-2047	250,0	72,41	181,0	0,38

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			-1,3	-0,00
Räntederivat			-1,3	-0,00
Terminkontrakt			-1,3	-0,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	-1 500,0	0,07	-1,1	-0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-1 700,0	0,05	-0,9	-0,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2024	300,0	-0,20	-0,6	-0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	3 500,0	0,04	1,2	0,00
Värdepapper totalt			46 350,3	98,05
Derivatinstrument			-1,3	-0,00
Kassa och övriga tillgångar, netto			924,0	1,95
Fondvärde			47 273,0	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	1 512,6	40,36
Tillväxtandel C	1 236,4	32,99
Tillväxtandel A	979,6	25,46
Avkastningsandel I	52,8	1,19
Avkastningsandel C	0,1	0,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutfutures	-
Sålda valutfutures	-
Köpta räntefutures	3 451,0
Sålda räntefutures	-3 045,5

Motpart till derivathandel

Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
UBS Europe SE

Nordea Företagslån Plus

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden ökade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen steg från 2,91 till 3,24. Placeringarnas genomsnittliga löptid ökade från 3,93 år till 4,42 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var BB–B både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden ökade med 0,51 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 21.2003

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 **3** 4 5 6 7

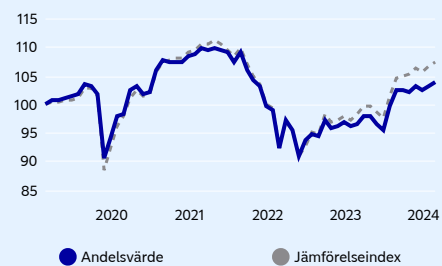
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

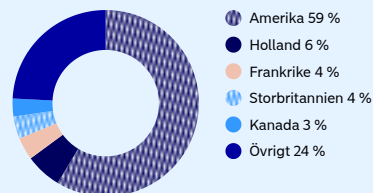
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	650,1	541,2	815,1
Tillväxtandel A, EUR	27,77110	27,37898	25,24737
Tillväxtandel A, SEK	315,42578	304,79641	280,75609
Avkastningsandel A, EUR	15,30023	15,54835	14,70183
Tillväxtandel C, EUR	28,86457	28,39403	26,06619
Avkastningsandel C, EUR	8,98958	9,11489	8,57986

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,00
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,55
Administrativa kostnader A, %	1,00
Administrativa kostnader C, %	0,55
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	2 808,1
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

1.1.–31.3.2024 teckningar 0,25 % och inlösen 0,25 %
1.4.–30.6.2024 teckningar 0,25 % och inlösen 0,25 %

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	1,43
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	3,49
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	1,66
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	2,69
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	4,70
Andelens volatilitet, %	7,83
Jämförelseindexets volatilitet, %	7,98
Tracking Error, %	1,50
Active Share, %	-
Sharpe	-0,46
Omsättningshastigheten i portföljen, %	97
Räntekänslighet, modifierad duration	3,24
Ränterisk, duration, år	3,94

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2007-04-30 ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Schweiz			1 649,6	0,25
UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	1 850,0	89,17	1 649,6	0,25
Spanien			5 425,2	0,83
Food Service Project SA 5.5% 21-01-2027	750,0	100,50	753,8	0,12
Grifols SA 3.875% 15-10-2028	5 675,0	82,32	4 671,4	0,72
Storbritannien			24 596,8	3,78
Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036	510,0	119,19	607,9	0,09
Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	2 536,0	95,14	2 412,8	0,37
INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15-03-2029	3 154,0	106,05	3 344,9	0,51
International Game Technolog 2.375% 15-04-2028	4 300,0	94,20	4 050,7	0,62
Macquarie Airfinance Holding 6.4% 26-03-2029	585,0	95,15	556,6	0,09
Macquarie Airfinance Holding 6.5% 26-03-2031	924,0	96,25	889,3	0,14
Phoenix Group Holdings PLC 5.375% 06-07-2027	1 797,0	91,51	1 644,5	0,25
Phoenix Group Holdings PLC 6.625% 18-12-2025	726,0	118,67	864,0	0,13
Sisecam UK PLC 8.25% 02-05-2029	1 113,0	95,01	1 057,5	0,16
Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	2 099,0	84,90	1 782,1	0,27
Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	3 066,0	77,34	2 371,2	0,36
Vmed O2 UK Financing 1 PLC 4.5% 15-07-2031	2 169,0	97,71	2 119,3	0,33
WE Soda Investments Holding 9.5% 06-10-2028	3 018,0	95,96	2 896,0	0,45
Sverige			1 944,8	0,30
Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	1 987,0	97,88	1 944,8	0,30
Tjeckien			2 513,5	0,39
Allwyn International AS 3.875% 15-02-2027	739,0	98,42	727,3	0,11
Energo-Pro AS 11% 02-11-2028	1 794,0	99,57	1 786,2	0,27
Turkiet			10 763,2	1,66
Akbank TAS 9.369% MULTI Perp FC2029	1 684,0	92,77	1 562,2	0,24
Aydem Yenilenebilir Enerji A 7.75% 02-02-2027	3 160,0	91,26	2 883,9	0,44
Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25-04-2029	1 205,0	94,48	1 138,5	0,18
Mersin Uluslararası Liman Is 8.25% 15-11-2028	740,0	95,87	709,4	0,11
TC Ziraat Bankasi AS 9.5% 01-08-2026	720,0	98,09	706,2	0,11
Türk Telekomunikasyon AS 6.875% 28-02-2025	220,0	93,70	206,1	0,03
Türkiye Sınai Kalkınma 9.750% MULTI Perp FC2029	1 125,0	93,36	1 050,3	0,16
Ulker Bisküvi Sanayi AS 6.95% 30-10-2025	1 488,0	94,70	1 409,1	0,22
Vestel Elektronik Sanayi ve 9.75% 15-05-2029	1 175,0	93,41	1 097,5	0,17
Tyskland			14 643,1	2,25
Commerzbank AG 7.875% MULTI Perp FC2031	400,0	100,80	403,2	0,06
Deutsche Bank AG 8.125% MULTI Perp FC2029	1 800,0	100,77	1 813,8	0,28
Deutsche Bank AG/New Yo 7.079% MULTI 10-02-2034	3 500,0	95,85	3 354,7	0,52
TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	4 544,0	96,60	4 389,4	0,68
TUI Cruises GmbH 6.25% 15-04-2029	1 233,0	102,48	1 263,6	0,19
TUI Cruises GmbH 6.5% 15-05-2026	2 120,0	101,44	1 945,0	0,30
ZF Finance GmbH 2.25% 03-05-2028	1 600,0	92,09	1 473,5	0,23
Ukraina			2 369,8	0,36
Ukraine Government International Bond 15-03-2035	8 744,0	27,10	2 369,8	0,36
Zambia			1 952,1	0,30
Zambia Government Internatio 0.5% 31-12-2053	1 345,1	45,80	616,1	0,09
Zambia Government Internatio MULTI 30-06-2033	1 693,9	82,51	1 336,0	0,21

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplaceringar			2 597,0	0,40
Aston Martin Capital Holding 10.375% 31-03-2029	700,0	117,51	822,5	0,13
AutoCanada Inc 5.75% 07-02-2029	2 779,0	63,85	1 774,5	0,27

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			-7 015,6	-1,08
Valutaderivat			-7 015,6	-1,08
Terminkontrakt			-7 015,6	-1,08
FX FWD EUR/CAD 03-09-2024			-20,8	-0,00
FX FWD EUR/GBP 03-09-2024			-37,3	-0,01
FX FWD EUR/USD 03-09-2024			-6 957,5	-1,07
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			652 863,3	100,43
Derivatinstrument			-7 015,6	-1,08
Kassa och övriga tillgångar, netto			4 239,4	0,65
Fondvärde			650 087,1	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	23 082,8	98,61
Avkastningsandel A	287,1	0,68
Tillväxtandel C	149,0	0,66
Avkastningsandel C	39,9	0,06

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

CAD	-1 787,4
EUR	512 668,1
GBP	-4 416,4
USD	-513 479,9

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA
Citibank Europe PLC
Deutsche Bank AG
HSBC Continental Europe SA
JP Morgan SE

Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global riktar sig till marknaden i Sverige.

Fonden minskade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen sjönk från 4,88 till 4,44. Placeringarnas genomsnittliga löptid minskade från 7,99 år till 6,92 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var BBB både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden minskade med 0,11 procentenheter under samma period.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Mer information om mottagarfonden

Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (SEK) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI)-fonden som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden.

Stadgarna, faktabladet (KID), årsredovisning och halvårsrapport för mottagarfonden samt uppgifter om mottagarfondens placeringar och om deras fördelning finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i denna årsredovisning samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 9.4.2019

Basvaluta SEK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 4 5 6 7

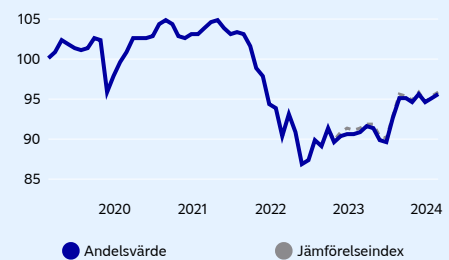
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

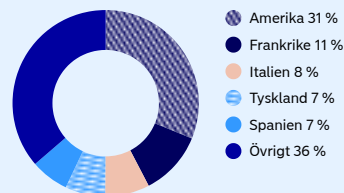
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. SEK	3 818,5	3 693,7	2 822,8
Tillväxtandel A, SEK	97,59165	97,15412	90,77702

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,75
Administrativa kostnader A, %	0,79
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 SEK	13 808,6
Förvarsprovision, 1 000 SEK	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. Förvaltningsprovisionen för matarfonden är till exempel 0,75 % p.a. och för mottagarfonden på samma sätt 0,75 % p.a. Matar- och mottagarfondens totala kostnader utgörs av administrativa kostnader. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som förorsakas av förvaltningsprovisionen är emellertid 0,75 % p.a. på grund av att ingen förvaltningsprovision tas ut ur mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonden är således sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision och de övriga kostnaderna, såsom förvaringsprovision eller teckningskatt, som tas ut det utländska fondföretagets medel i vilket mottagarfonden eventuellt har placerat. Dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader, och de återspeglas därmed även i matarfonden.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	0,45
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	0,18
Andelens volatilitet, %	6,41
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,75
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-22
Räntekänslighet, modifierad duration	4,44
Ränterisk, duration, år	4,81

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 18 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 18 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 17 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 17 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 10 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 10 %

2024-04-30 Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 18 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 18 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 17 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 17 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 15 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 15 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (SEK)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Fonder			3 666 288,3	96,01
Långräntefonder			3 666 288,3	96,01
Nordea Sustainable Fixed Income Global A growth	33 468,4	109,54	3 666 288,3	96,01

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			107 162,6	2,81
Valutaderivat			107 162,6	2,81
Terminsavtal			107 162,6	2,81
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			107 162,6	2,81
			Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			3 666 288,3	96,01
Derivatinstrument			107 162,6	2,81
Kassa och övriga tillgångar, netto			45 041,0	1,18
Fondvärde			3 818 491,8	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	39 127,2	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-3 557 968,6
SEK	3 665 131,2

Motpart till derivathandel

BofA Securities Europe SA

Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI)

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden minskade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen sjönk från 5,12 till 4,63. Placeringarnas genomsnittliga löptid minskade från 8,39 år till 7,21 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var BBB både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden ökade med 0,08 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 9.4.2019

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



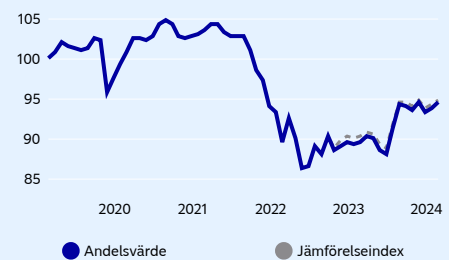
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

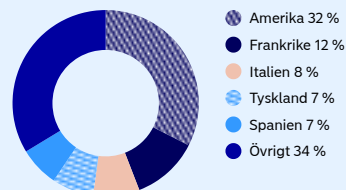
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	381,4	364,6	290,8
Tillväxtandel A, EUR	9,64468	9,61344	8,99286
Tillväxtandel C, EUR	9,40555	9,36354	8,73727

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,75
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,50
Administrativa kostnader A, %	0,79
Administrativa kostnader C, %	0,54
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	1 383,5
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserieförbundna administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelen.

Fonden är en mottagarfond. Förvaltningsprovisionen för mottagarfondens A-andelsserie är 0,75 % p.a. och för C-serien 0,50 % p.a.

Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ut av Nordea förvaltade underliggande utländska fondföretags medel, och dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	0,32
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	0,45
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	0,23
Andelens volatilitet, %	6,51
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,74
Omsättningshastigheten i portföljen, %	25
Räntekänslighet, modifierad duration	4,63
Ränterisk, duration, år	5,01

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelen.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 18 %, ICE BofA Euro Corporate Index 18 %, JP Morgan EMU Government Bond 17 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 17 %, ICE BofA ML European Curr HY Constr hedged to EUR 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 10 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 10 %

2024-04-30 BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 18 %, ICE BofA Euro Corporate Index 18 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 17 %, JP Morgan EMU Government Bond 17 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 15 %, ICE BofA ML European Curr HY Constr hedged to EUR 15 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			376 622,7	98,75
Långräntefonder			376 622,7	98,75
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund - HYE EUR	0,0	89,88	0,0	0,00
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond - Y EUR	661,8	103,52	68 511,3	17,96
Nordea 1 - European High Yield Stars BF - Y EUR	471,0	129,43	60 969,2	15,99
Nordea 1 - European Sustain Labelled Bd Fd Y-EUR	15,0	99,36	1 490,4	0,39
Nordea 1 - Green Bond Fund Y-EUR	135,3	83,26	11 267,8	2,95
Nordea 1 - North American HY Stars Bd Fd HY-EUR	616,0	98,98	60 968,3	15,99
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	763,1	89,67	68 428,7	17,94
Nordea Euro Bond Fund I growth	123 698,1	0,45	55 439,0	14,54
Nordea Euro Medium Term Bond Fund A growth	33 023,2	1,50	49 548,0	12,99
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			376 622,7	98,75
Kassa och övriga tillgångar, netto			4 767,5	1,25
Fondvärde			381 390,2	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	39 302,8	99,39
Tillväxtandel C	247,4	0,61

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningsswappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Kreditt Stars

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Kreditt Stars riktar sig till marknaden i Norge.

Fonden ökade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen steg från 0,48 till 0,51. Placeringarnas genomsnittliga löptid ökade från 3,63 år till 4,00 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var A både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden minskade med 0,57 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsdrag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 23.5.2018

Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



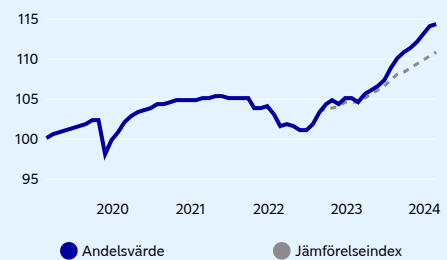
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

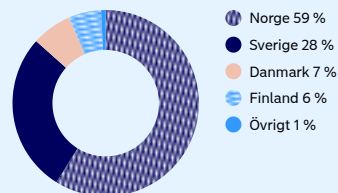
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	16 206,0	14 800,5	12 210,3
Tillväxtandel A, NOK	116,02498	111,49354	104,68530
Tillväxtandel I, NOK	117,09052	112,43453	105,41098
Tillväxtandel S, NOK	117,44855	112,75061	105,65463

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,40
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,25
Förvaltningsprovision S, % p.a.	0,20
Administrativa kostnader A, %	0,41
Administrativa kostnader I, %	0,26
Administrativa kostnader S, %	0,21
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 NOK	15 807,0
Förvarsprovision, 1 000 NOK	-

Beräkningen av fondens andelsserierspecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandel. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	4,06
Avkastning tillväxtandel I NOK, %	4,14
Avkastning tillväxtandel S NOK, %	4,17
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	2,55
Andelens volatilitet, %	2,28
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,10
Omsättningshastigheten i portföljen, %	96
Räntekänslighet, modifierad duration	0,51
Ränterisk, duration, år	3,48

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandel. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 NBP Norwegian Regular Market Index 1-3 Duration 1 NOK
NORM123D1 50 %, Norway FI - RM123FRN 50 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas med den absoluta Value-at-Risk-metoden. Fonden har haft inget jämförelseindex t.o.m. 31.12.2022. fonden har tagit i bruk ett jämförelseindex fr.o.m. 1.1.2023.

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat ränteswappar (IRS) i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat ränte- och valutawappar (CCS) i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (NOK)

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan reglerad marknadsplats, som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, än fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplasseringar			15 855 801,8	97,84
Danmark			1 118 848,7	6,90
Aktieselskabet Schouw & 24/29 FRN FLOOR	104 000,0	99,85	103 843,2	0,64
Arla Foods amba FRN 12-10-2028	50 000,0	102,64	51 321,5	0,32
Arla Foods amba FRN 17-07-2026	80 000,0	100,22	80 179,2	0,49
DFDS A/S 23/26 FRN	60 000,0	101,64	60 982,0	0,38
DFDS A/S 24/27 FRN	42 000,0	100,86	42 360,8	0,26
Nykredit Realkredit 4.625% 01-19-2029	8 200,0	1 181,54	96 886,4	0,60
Nykredit Realkredit A/S 22/26 2.625%	60 000,0	94,68	56 810,2	0,35
Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	144 000,0	105,93	152 532,8	0,94
Nykredit Realkredit FRN 06-02-2028 STIBOR 3M	160 000,0	100,83	161 333,5	1,00
Nykredit Realkredit FRN 12-06-2027 STIBOR 3M	62 000,0	102,13	63 322,8	0,39
NYKSNPapir12029	80 000,0	100,97	80 772,7	0,50
NYKTier2SEK2032	56 000,0	107,53	60 214,4	0,37
Tryk Forsikring A/S 15/45 FRN STEP C SUB	25 000,0	101,63	25 406,6	0,16
Tryk Forsikring A/S 21/51 FRN STEP C SUB	84 000,0	98,67	82 882,5	0,51
Finland			903 930,1	5,58
Hemso Treasury Oyj 0.000000% 19-01-2028	11 000,0	999,55	109 950,6	0,68
Nordea Bank Abp 21/29 2.52%	50 000,0	89,46	44 730,9	0,28
Nordea Bank Abp 22/28 2.95%	8 000,0	94,05	7 524,4	0,05
Nordea Bank Abp 23/28 5.01%	70 000,0	100,81	70 568,2	0,44
Nordea Bank Abp 23/28 FRN	78 000,0	102,16	79 688,4	0,49
Nordea Bank Abp 4.125% MULTI 29-05-2035	7 300,0	1 144,04	83 514,7	0,52
Nordea Bank Abp 4.625% MULTI 13-09-2033	11 249,0	1 014,43	114 113,6	0,70
Nordea Bank Abp 5.375% 22-09-2027	32 207,0	1 073,59	345 772,0	2,13
OP Corporate Bank plc 3.755% 25-05-2029	50 000,0	96,13	48 067,3	0,30
Norge			9 365 367,8	57,79
Arva AS 24/29 FRN	20 000,0	100,71	20 142,0	0,12
Aurskog Spb 23/33 FRN C SUB	20 000,0	102,31	20 461,6	0,13
Aurskog Spb 24/34 ADJ C SUB	14 000,0	101,80	14 252,5	0,09
Bane NOR Eiendom AS 21/28 FRN	106 000,0	99,69	105 670,9	0,65
Bane NOR Eiendom AS 22/27 FRN	86 000,0	101,48	87 273,0	0,54
Bane NOR Eiendom AS 23/28 FRN	160 000,0	102,69	164 309,9	1,01
BN Bank ASA 21/28 2.00%	238 000,0	91,22	217 100,9	1,34
BN Bank ASA 22/27 4.07%	25 000,0	98,27	24 566,3	0,15
BN Bank ASA 23/29 FRN	80 000,0	100,96	80 765,9	0,50
BN Bank ASA 23/30 4.50%	80 000,0	99,43	79 541,2	0,49
BN Bank ASA 24/34 ADJ C SUB	42 000,0	101,03	42 433,9	0,26
Brage Finans AS 21/26 FRN	25 000,0	99,88	24 969,7	0,15
Brage Finans AS 21/26 FRN	25 000,0	99,76	24 940,3	0,15
Brage Finans AS 21/26 FRN	97 000,0	99,54	96 551,5	0,60
Brage Finans AS 22/26 FRN	90 000,0	99,44	89 492,4	0,55
Brage Finans AS 24/29 FRN	150 000,0	102,62	153 927,4	0,95
DNB Bank ASA 20/30 FRN C SUB	8 000,0	101,03	8 082,4	0,05
DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB	62 000,0	99,16	61 481,9	0,38
DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	140 000,0	99,20	138 874,9	0,86
DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	31 000,0	99,27	30 774,6	0,19
Eidsiva Energi AS 23/33 5,168%	28 000,0	103,59	29 003,9	0,18
Eika Boligkredit AS 21/31 FRN STEP C SUB	23 000,0	99,41	22 863,8	0,14
Eika Boligkredit AS 22/32 FRN C SUB	14 000,0	101,68	14 235,4	0,09
Eika Boligkredit AS 24/34 FRN C SUB	77 000,0	99,67	76 746,3	0,47
Elopak ASA 24/29 FRN	41 000,0	100,06	41 022,9	0,25
Entra ASA 20/28 1.66%	71 000,0	87,33	62 006,0	0,38
Entra ASA 21/26 1.50%	58 000,0	91,99	53 351,8	0,33
Entra ASA 21/29 2.00%	362 000,0	84,58	306 177,6	1,89
Entra ASA 21/29 FRN	447 000,0	94,64	423 022,3	2,61
Entra ASA 21/30 FRN	119 000,0	93,50	111 264,4	0,69
Eviny AS 20/27 FRN	120 000,0	100,17	120 202,9	0,74
Eviny AS 23/28 FRN	106 000,0	101,15	107 223,2	0,66
Fana Spb 22/33 FRN C SUB	20 000,0	102,92	20 583,7	0,13
Felleskjepet Agri SA 20/25 FRN	30 000,0	101,01	30 303,3	0,19
Felleskjepet Agri SA 22/26 FRN	73 000,0	99,58	72 689,9	0,45
Flekkefjord Spb 23/33 FRN C SUB	17 000,0	103,52	17 599,2	0,11
Frende Skadefors ASA 23/54 FRN STEP C SUB	31 000,0	102,88	31 892,2	0,20
Gjensidige Fors ASA 21/51 FRN STEP C SUB	131 000,0	99,40	130 219,4	0,80
Gjensidige Forskrin ASA 23/53 FRN C SUB	92 000,0	102,87	94 643,0	0,58
Gjensidige Forskrin ASA 24/54 ADJ C SUB	16 000,0	100,81	16 129,0	0,10
Grong Spb 21/31 FRN STEP C SUB	15 000,0	99,21	14 881,3	0,09
Haugaland Kraft AS 24/29 FRN	23 000,0	100,69	23 157,8	0,14
JBF Spb 24/34 FRN C SUB	15 000,0	99,59	14 938,9	0,09
Jæren Spb 23/33 FRN C SUB	14 000,0	103,02	14 422,2	0,09
Melhus Spb 23/33 FRN STEP C SUB	9 000,0	102,99	9 269,2	0,06
Norsk Hydro ASA 22/28 FRN C	104 000,0	100,24	104 006,0	0,67
Norwegian Property ASA 21/26 2.235%	90 000,0	94,45	85 008,1	0,52
Norwegian Property ASA 21/26 FRN	34 000,0	99,34	33 774,7	0,21
OBOS BBL 21/28 FRN	223 000,0	97,70	217 877,8	1,34
OBOS Eiendom AS 21/27 FRN	48 000,0	98,22	47 147,3	0,29
OBOS Eiendom AS 23/28 FRN	100 000,0	101,16	101 163,8	0,62
OBOS-banken AS 20/30 FRN C SUB	17 000,0	99,95	16 991,8	0,10
OBOS-banken AS 22/27 FRN	75 000,0	102,72	77 042,9	0,48
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/28 FRN	220 000,0	101,19	222 616,2	1,37
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/31 FRN	69 000,0	98,55	67 999,1	0,42
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 23/30 FRN	167 000,0	103,99	173 666,3	1,07
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 24/29 FRN	406 000,0	101,26	411 124,3	2,54
Orkla ASA 21/27 FRN	63 000,0	100,11	63 067,0	0,39
Orkla ASA 21/28 FRN	40 000,0	99,81	39 922,3	0,25
Orkla ASA 21/31 2.4425%	92 000,0	87,42	80 421,8	0,50
Orkla ASA 23/30 4.405%	120 000,0	98,91	118 689,3	0,73
Orkla Spb 23/33 FRN C SUB	20 000,0	103,37	20 673,7	0,13
Pareto Bank ASA 22/26 2,70%	30 000,0	95,04	28 513,3	0,18
Pareto Bank ASA 22/27 FRN	35 000,0	103,42	36 193,9	0,22
Pareto Bank ASA 23/28 FRN	112 000,0	102,05	114 297,0	0,71
Pareto Bank ASA 24/29 FRN	28 000,0	101,72	28 482,2	0,18
Posten Bring AS 23/30 4,22%	85 000,0	97,94	83 249,5	0,51
Protector Forsikring ASA 22/52 FRN C SUB	16 000,0	100,27	16 043,6	0,10
Romerike Spb 21/31 FRN STEP C SUB	32 000,0	99,42	31 812,9	0,20
Sandnes Spb 23/33 FRN STEP C SUB	25 000,0	102,39	25 596,5	0,16
Sparebank 1 Østlandet 0.125% 03-03-2028	3 600,0	1 011,36	36 408,9	0,22
Sparebank 1 Østlandet 1.75% 27-04-2027	2 000,0	1 087,27	21 745,4	0,13
Sparebank 1 SR-Bank ASA 3.2% 02-12-2033	3 000,0	1 128,04	33 841,3	0,21
Spb 1 Boligkredi AS 23/34 FRN STEP C SUB	29 000,0	103,39	29 982,7	0,19
Spb 1 Boligkredit AS 24/34 ADJ C SUB	80 000,0	101,19	80 955,9	0,50
Spb 1 Boligkredit 24/34 ADJ C SUB	18 000,0	100,97	18 174,9	0,11
Spb 1 Hallingdal Va 23/34 FRN STEP C SUB	2 000,0	102,66	2 053,2	0,01
Spb 1 Hallingdal Valdres 22/27 4,75%	30 000,0	100,21	30 063,0	0,19
Spb 1 Hallingdal Valdres 23/33 FRN C SUB	23 000,0	102,46	23 565,7	0,15

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Spb 1 Hallingdal Valdres 24/34 ADJ C SUB	10 000,0	102,02	10 201,6	0,06
Spb 1 Helgeland 23/34 FRN C SUB	10 000,0	103,12	10 312,2	0,06
Spb 1 Helgeland 24/29 FRN	15 000,0	100,79	15 119,1	0,09
Spb 1 Lorn og Skjåk 23/34 ADJ C SUB	10 000,0	99,55	9 954,9	0,06
Spb 1 Nord-Norge 23/33 FRN C SUB	40 000,0	100,92	40 369,2	0,25
Spb 1 Nord-Norge 23/33 FRN STEP C SUB	30 000,0	102,44	30 731,6	0,19
Spb 1 Ringierke Had 23/33 FRN STEP C SUB	25 000,0	102,29	25 572,4	0,16
Spb 1 SMN 17/29 FRN C SUB	20 000,0	100,14	20 028,2	0,13
Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	13 000,0	99,80	12 974,3	0,08
Spb 1 SMN 23/28 FRN	110 000,0	102,03	112 236,3	0,69
Spb 1 SMN 23/33 FRN STEP C SUB	73 000,0	104,14	76 320,6	0,47
Spb 1 SMN 24/34 FRN C SUB	69 000,0	101,02	69 700,5	0,43
Spb 1 SR-Bank ASA 21/28 2,20%	285 000,0	91,21	259 950,8	1,60
Spb 1 SR-Bank ASA 22/28 FRN	77 000,0	102,18	78 677,1	0,49
Spb 1 SR-Bank ASA 23/34 FRN C SUB	142 000,0	101,56	144 219,8	0,89
Spb 1 SR-Bank ASA 24/34 ADJ C SUB	150 000,0	101,01	151 522,5	0,94
Spb 1 SR-Bank ASA 24/36 ADJ C SUB	204 000,0	102,15	208 383,6	1,29
Spb 1 Sarøst-Norge 21/31 FRN STEP C SUB	40 000,0	98,98	39 590,7	0,24
Spb 1 Sarøst-Norge 23/28 FRN	44 000,0	102,01	44 885,1	0,28
Spb 1 Sarøst-Norge 23/33 FRN C SUB	61 000,0	102,87	62 748,3	0,39
Spb 1 Østfold Akershus 24/34 ADJ C SUB	25 000,0	101,03	25 256,6	0,16
Spb 1 Østfold Akershus 24/34 ADJ C SUB	60 000,0	101,23	60 736,8	0,37
Spb 1 Østlandet 21/28 ADJ C	8 000,0	92,42	7 393,4	0,05
Spb 1 Østlandet 23/28 5,63%	50 000,0	102,97	51 485,4	0,32
Spb 1 Østlandet 23/28 FRN	55 000,0	101,96	56 077,6	0,35
Spb 1 Østlandet 24/34 ADJ C SUB	85 000,0	99,69	84 738,9	0,52
Spb 1 Østlandet 24/34 FRN C SUB	38 000,0	101,02	38 385,8	0,24
Spb Møre 21/27 FRN STEP C	78 000,0	99,82	77 862,5	0,48
Spb Møre 23/29 5,59%	60 000,0	103,46	62 075,7	0,38
Spb Møre 23/33 FRN C SUB	5 000,0	100,79	5 039,4	0,03
Spb Sogn og Fjordane 21/28 2,15%	168 000,0	90,93	152 763,6	0,94
Spb Sogn og Fjordane 23/29 5,545%	66 000,0	103,25	68 147,4	0,42
Spb Sogn og Fjordane 23/33 FRN C SUB	40 000,0	101,16	40 463,1	0,25
Spb Sogn og Fjordane 24/34 ADJ C SUB	32 000,0	101,44	32 462,0	0,20
Spb Ser 19/29 FRN C SUB	17 000,0	100,15	17 024,9	0,11
Spb Ser 23/28 FRN	23 000,0	102,19	23 503,9	0,15
Spb Ser 23/30 4,89%	63 000,0	100,31	63 196,1	0,39
Spb Ser 23/33 FRN C SUB	13 000,0	103,97	13 516,6	0,08
Spb Ser 24/34 ADJ C SUB	67 000,0	101,24	67 830,1	0,42
Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	5 000,0	99,29	4 964,3	0,03
Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	20 000,0	99,05	19 810,8	0,12
Spb Vest 23/27 5,80%	75 000,0	102,92	77 192,4	0,48
Spb Vest 23/28 FRN	88 000,0	100,74	88 650,3	0,55
Spb Vest 23/33 FRN C SUB	28 000,0	101,46	28 409,8	0,18
Spb Vest 23/33 FRN STEP C SUB	100 000,0	102,25	102 255,0	0,63
Spb Vest 24/35 ADJ C SUB	40 000,0	100,35		

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Räntederivat			108 743,1	0,67
Ränteswappar			108 740,4	0,67
FI-HRS_EUR_LCH_20240823_BOFASECINC			368,1	0,00
FI-HRS_EUR_LCH_20240927_BOFASECINC			1 208,3	0,01
FI-HRS_EUR_LCH_20241007_BOFASECINC			800,6	0,00
FI-HRS_EUR_LCH_20241220_BOFASECINC			3 782,2	0,02
FI-HRS_EUR_LCH_20250604_BOFASECINC			2 780,4	0,02
FI-HRS_EUR_LCH_20260409_BOFASECINC			6 584,2	0,04
FI-HRS_EUR_LCH_20260803_BOFASECINC			16 164,3	0,10
FI-HRS_EUR_LCH_20270228_BOFASECINC			-29 120,2	-0,18
FI-HRS_EUR_LCH_20280406_BOFASECINC			12 234,4	0,08
FI-HRS_NOK_LCH_20240713_BOFASECINC			-840,6	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20240810_BOFASECINC			-1 583,7	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20240813_BOFASECINC			-4 097,3	-0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20240817_BOFASECINC			-352,2	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20240820_BOFASECINC			-2 106,2	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20241001_BOFASECINC			-5 751,8	-0,04
FI-HRS_NOK_LCH_20241020_BOFASECINC			4 959,1	0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20250627_BOFASECINC			-4 373,0	-0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20251129_BOFASECINC			136,7	0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20260626_BOFASECINC			-79,2	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20270426_BOFASECINC			17 417,4	0,11
FI-HRS_NOK_LCH_20271005_BOFASECINC			-1 788,9	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20280211_BOFASECINC			9 229,0	0,06
FI-HRS_NOK_LCH_20280420_BOFASECINC			8 582,5	0,05
FI-HRS_NOK_LCH_20280506_BOFASECINC			25 411,0	0,16
FI-HRS_NOK_LCH_20280506_BOFASECINC			6 437,2	0,04
FI-HRS_NOK_LCH_20280512_BOFASECINC			2 055,1	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20280607_BOFASECINC			1 560,3	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20290127_BOFASECINC			8 370,1	0,05
FI-HRS_NOK_LCH_20290227_BOFASECINC			-1 906,4	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20290810_BOFASECINC			4 583,1	0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20310623_BOFASECINC			-25 337,9	-0,16
FI-HRS_NOK_LCH_20310810_BOFASECINC			14 857,0	0,09
FI-HRS_NOK_LCH_20310813_BOFASECINC			50 216,4	0,31
FI-HRS_NOK_LCH_20320620_BOFASECINC			1 550,9	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20330122_BOFASECINC			820,3	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20330429_BOFASECINC			-1 560,1	-0,01
FI-HRS_SEK_LCH_20240911_BOFASECINC			1 175,3	0,01
FI-HRS_SEK_LCH_20250623_BOFASECINC			2 295,9	0,01
FI-HRS_SEK_LCH_20260604_BOFASECINC			-1 014,9	-0,01
FI-HRS_SEK_LCH_20261213_BOFASECINC			-653,0	-0,00
FI-HRS_SEK_LCH_20270317_BOFASECINC			-5 169,9	-0,03
FI-OIS_NOK_LCH_20250111_BOFASECINC			-839,1	-0,01
FI-OIS_NOK_LCH_20250314_BOFASECINC			-5 853,3	-0,04
FI-OIS_NOK_LCH_20250914_BOFASECINC			-3 597,2	-0,02
FI-OIS_USD_LCH_20250201_BOFASECINC			1 185,6	0,01
Ränte- och valutaswappar			2,7	0,00
CCS ESTER / SOFR 20251218 20281218			2,0	0,00
CCS OIBOR 3M / SOFR 20251218 20281218			0,7	0,00
Valutaderivat			19 819,0	0,12
Terminskontrakt			19 819,0	0,12
FX FWD EUR/NOK 20-08-2024			-323,3	-0,00
FX FWD EUR/NOK 20-09-2024			4 162,1	0,03
FX FWD EUR/NOK 21-10-2024			-314,7	-0,00
FX FWD EUR/NOK 22-07-2024			-5 276,6	-0,03
FX FWD GBP/NOK 20-08-2024			-37,5	-0,00
FX FWD GBP/NOK 20-09-2024			1 539,1	0,01
FX FWD GBP/NOK 21-10-2024			-38,1	-0,00
FX FWD GBP/NOK 22-07-2024			-2 831,6	-0,02
FX FWD NOK/SEK 20-08-2024			769,1	0,00
FX FWD NOK/SEK 20-09-2024			12 893,4	0,08
FX FWD NOK/SEK 21-10-2024			747,3	0,00
FX FWD NOK/SEK 22-07-2024			6 575,0	0,04
FX FWD USD/NOK 20-08-2024			-365,1	-0,00
FX FWD USD/NOK 20-09-2024			795,3	0,00
FX FWD USD/NOK 21-10-2024			-365,7	-0,00
FX FWD USD/NOK 22-07-2024			1 890,2	0,01
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			15 855 801,8	97,84
Derivatinstrument			127 002,2	0,78
Kassa och övriga tillgångar, netto			223 182,7	1,38
Fondvärde			16 205 986,7	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel S	132 970,7	96,37
Tillväxtandel A	2 767,4	1,98
Tillväxtandel I	2 286,1	1,65

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 NOK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningswappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstansaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-922 211,2
GBP	2 476,2

NOK	4 736 485,6
SEK	-2 987 143,1
USD	-809 788,6

Underliggande exponering vid ränteswappar och löptid

EUR Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	0-1 år	535 935,7
EUR Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	1-3 år	342 086,6
EUR Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	3-10 år	114 028,9
EUR Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	1-3 år	456 115,5
NOK Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	0-1 år	500 000,0
NOK Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	1-3 år	395 000,0
NOK Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	3-10 år	2 160 000,0
NOK Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	0-1 år	6 500 000,0
NOK Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	1-3 år	1 240 000,0
NOK Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	3-10 år	200 000,0
SEK Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	0-1 år	225 888,0
SEK Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	1-3 år	401 578,8
SEK Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	1-3 år	170 671,0
USD Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	0-1 år	191 842,2

Underliggande exponering vid ränte- och valutaswappar

EUR Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	1-3 år	1 140,3
USD Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	1-3 år	2 416,0

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	-
Sålda räntefutures	-1 265 571,2

Motpart till derivathandel

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

Säkerheter för derivatinstrument

Mottagen säkerhet, typ, valuta och värde i basvaluta

Likvida medel	EUR	19 533,9
Likvida medel	NOK	76 982,0
Likvida medel	USD	2 073,3

Totalt

98 589,2

Ytterligare information om säkerheterna för utlåning av värdepapper, återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner samt icke-standardiserade derivatkontrakt

Inga utfärdare, där säkerheten som har tagits emot, överstiger 20 % av fondvärdet

Fonden har fått säkerheter bestående av kontanter och/eller värdepapper utfärdade eller garanterade av flera utfärdare

Nordea Nordic Covered Bond

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Nordic Covered Bond riktar sig till marknaden i Sverige.

Fonden minskade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen sjönk från 2,43 till 2,01. Placeringarnas genomsnittliga löptid minskade från 10,94 år till 10,78 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var AAA–AA både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden minskade med 0,23 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsdrag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 9.12.2021

Basvaluta SEK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



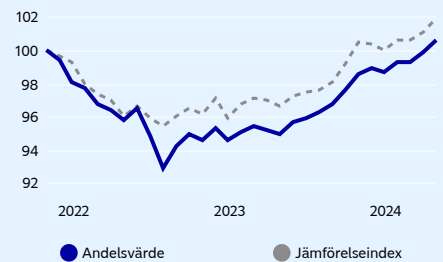
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

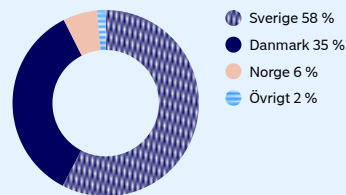
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. SEK	1 240,6	1 231,9	748,1
Tillväxtandel A, SEK	100,37335	98,33201	94,40447
Avkastningsandel A, SEK	98,87314	97,83965	94,40428

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,50
Administrativa kostnader A, %	0,51
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 SEK	3 079,7
Förvarsprovision, 1 000 SEK	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	2,08
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	1,42
Andelens volatilitet, %	2,88
Jämförelseindexets volatilitet, %	2,42
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,64
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	93
Räntekänslighet, modifierad duration	2,01
Ränterisk, duration, år	5,12

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2021-12-09 OMRX Mortgage 1 - 3 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat ränteswappar (IRS) i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (SEK)

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan reglerad marknadsplats, som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, än fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplaceringar			1 213 295,3	97,80
Danmark			428 593,7	34,55
Jyske Realkredit A/S FRN 07-01-2026 IO CIBOR 3M SD	29 696,0	152,93	45 413,3	3,66
Nykredit Realkredit 4% 10-01-2056 SDO E	9 967,7	148,12	14 764,0	1,19
Nykredit Realkredit 5% 10-01-2053 SDO E	37 619,4	154,14	57 984,8	4,67
Nykredit Realkredit 5% 10-01-2056 IO10 SDO E	98 192,1	153,34	150 563,7	12,14
Nykredit Realkredit 5% 10-01-2056 SDO E	24 385,6	153,98	37 549,7	3,03
Nykredit Realkredit FRN 10-01-2026 STIBOR 3M SDO A	35 000,0	101,09	35 381,2	2,85
Realkredit Danmark 5% 10-01-2053 SDRO S	4 797,3	153,83	7 379,8	0,59
Realkredit Danmark 5% 10-01-2056 SDRO S	48 441,2	153,68	74 443,8	6,00
Realkredit Danmark 6% 10-01-2053 IO10 SDRO S	3 278,6	155,96	5 113,5	0,41
Norge			74 233,6	5,98
DNB Boligkredit AS 21/26 FRN STEP C COVD	20 000,0	100,51	20 101,4	1,62
DNB Boligkredit AS 20/25 FRN C COVD	10 000,0	99,94	9 993,9	0,81
Eika Boligkredit AS 21/26 FRN STEP C COVD	24 000,0	100,58	24 139,6	1,95
Spb Ser Boligkredit AS 18/25 FRN C COVD	20 000,0	99,99	19 998,7	1,61
Sverige			710 468,0	57,27
BlueStep Bank AB FRN 20-10-2026	20 000,0	101,07	20 213,1	1,63
Lansforskringar Hypotek AB 0.5% 20-09-2028	30 000,0	90,60	27 180,3	2,19
Lansforskringar Hypotek AB 1.5% 16-09-2026	15 000,0	96,83	14 524,7	1,17
Skandinaviska Enskilda Banke 0.5% 16-12-2026	26 000,0	94,18	24 487,8	1,97
Skandinaviska Enskilda Banke 1% 18-12-2024	50 000,0	98,83	49 415,0	3,98
Skandinaviska Enskilda Banke 3% 06-11-2028	34 000,0	100,28	34 096,6	2,75
Skandinaviska Enskilda Banke 3% 06-12-2029	150 000,0	100,16	150 232,5	12,11
Stadshypotek AB 1% 01-03-2027	100 000,0	95,06	95 059,0	7,66
Stadshypotek AB 1% 03-09-2025	100 000,0	97,42	97 423,0	7,85
Stadshypotek AB 4% 02-05-2029	100 000,0	104,71	104 706,0	8,44
Sveriges Sakerställda Obliga 2% 17-06-2026	23 000,0	98,04	22 549,4	1,82
Sveriges Sakerställda Obliga 3.5% 14-06-2028	20 000,0	102,26	20 452,6	1,65
Swedbank Hypotek AB 3% 28-03-2029	50 000,0	100,26	50 128,0	4,04

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			-17,6	-0,00
Räntederivat			-17,6	-0,00
Terminskontrakt			-17,6	-0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-4 100,0	0,57	-23,3	-0,00
Euro-OAT Future 9/2024	-1 000,0	-0,57	5,7	0,00
Icke-standardiserade derivatinstrument			-1 590,0	-0,13
Räntederivat			2 793,8	0,23
Ränteswappar			2 793,8	0,23
FI-IRS_EUR_LCH_20520526_BOFASECINC			2 191,3	0,18
FI-IRS_SEK_LCH_20260304_BOFASECINC			602,5	0,05
Valutaderivat			-4 383,8	-0,35
Terminskontrakt			-4 383,8	-0,35
FX FWD EUR/SEK 16-09-2024			-16,6	-0,00
FX FWD NOK/SEK 16-09-2024			-1 170,5	-0,09
FX FWD SEK/DKK 16-09-2024			-3 183,0	-0,26
FX FWD USD/SEK 16-09-2024			-13,7	-0,00
			1 213 295,3	97,80
Värdepapper totalt			1 213 295,3	97,80
Derivatinstrument			-1 607,6	-0,13
Kassa och övriga tillgångar, netto			28 887,3	2,33
Fondvärde			1 240 574,9	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	11 461,1	92,73
Avkastningsandel A	912,2	7,27

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningswappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

DKK	-394 098,9
EUR	-2 168,2
NOK	-72 904,7
SEK	465 865,1
USD	-1 077,2

Underliggande exponering vid ränteswappar och löptid

EUR Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	> 10 år	11 358,1
SEK Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	1-3 år	100 000,0

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	-
Sålda räntefutures	-56 716,5

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA
BofA Securities Europe SA
BofA Securities Inc
Citibank Europe PLC
Goldman Sachs Bank Europe SE
HSBC Continental Europe SA
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Säkerheter för derivatinstrument**Mottagen säkerhet, typ, valuta och värde i basvaluta**

Likvida medel	EUR	2 226,0
Likvida medel	SEK	1 408,0
Totalt		3 634,0

Ytterligare information om säkerheterna för utlåning av värdepapper, återköpsavtal, köp- och återförsäljtransaktioner samt icke-standardiserade derivatkontrakt

Inga utfärdare, där säkerheten som har tagits emot, överstiger 20 % av fondvärdet

Fonden har fått säkerheter bestående av kontanter och/eller värdepapper utfärdade eller garanterade av flera utfärdare

Nordea Obligasjon II

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Obligasjon II riktar sig till marknaden i Norge.

Fonden inledde verksamheten den 17.5.2024.

Eftersom fonden har varit verksam endast för en kort tid under rapporteringsperioden är det inte ännu möjligt att visa vissa uppgifter för fonden, såsom de mest centrala ändringarna i portföljen.

I slutet av juni är uppbyggnadsfasen av portföljen på gång och avvägningen av fondens placeringar är i bra form.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 17.5.2024

Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



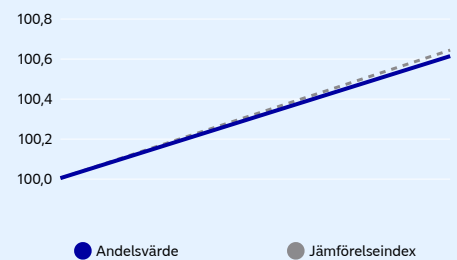
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

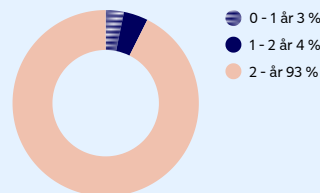
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, I tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar den återstående löptiden för fondens ränteplaceringar (%).

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	676,3	-	-
Tillväxtandel I, NOK	1 207,67716	-	-

Kostnader

Förvaltningsprovisjon I, % p.a.	0,20		
Administrativa kostnader I, %	0,20		
Avkastningsbaserad provision, %	-		
Fondens transaktionskostnader, %	-		
Förmedlingsprovisjoner till koncernen, %	-		
Förvaltningsprovisjon, 1 000 NOK	165,8		
Förvarsprovisjon, 1 000 NOK	-		

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisjoner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel I NOK, %	0,60
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	0,55
Andelens volatilitet, %	-
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	-

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel I i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Fonden har inlett verksamheten till följd av en sammanslagning på den 17.5.2024. Diagrammet på föregående sida som illustrerar fondandelens utveckling visar utvecklingen för fondandelen och jämförelseindexet från den 17.5.2024. I bilagan (Tidigare resultat) till fondens faktablad (PRIIPs KID) visas historisk avkastning över en längre period, beroende på andelsserie. I tabellen Avkastning och risk ovanför anges avkastningen för fondandelen och jämförelseindexet sedan fondens start.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2024-05-17 Norway FI - RM12D3 - Duration target 3 100 %

Beräkning av total riskeponering

Den totala riskeponeringen i fonden beräknas genom att använda den så kallade relativa Value-at-Risk-metoden. Fondens jämförelseindex är NBP Norwegian Regular Market Index, group 1 and 2, fixed-rate securities, 3-year duration target (NORM12D3).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat ränteswappar (IRS) i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (NOK)

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan reglerad marknadsplass, som fungerer fortløpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, än fondbørsens børslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplaceringar			654 581,5	96,79
Danmark			26 340,8	3,90
Danske Bank A/S 23/29 FRN C	12 000,0	102,07	12 248,1	1,81
Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	14 000,0	100,66	14 092,7	2,08
Finland			13 618,4	2,01
Nordea Bank Abp 22/27 4,655%	4 000,0	100,12	4 004,9	0,59
OP Corporate Bank plc 3.755% 25-05-2029	10 000,0	96,13	9 613,5	1,42
Holland			10 025,2	1,48
LeasePlan Corp NV FRN 07-05-2025	10 000,0	100,25	10 025,2	1,48
Norge			570 380,3	84,34
Agder fylke 23/28 3,997%	6 000,0	98,68	5 920,8	0,88
BN Bank ASA 24/29 4,60%	20 000,0	99,86	19 972,5	2,95
Brage Finans AS 24/29 FRN	27 000,0	102,62	27 706,9	4,10
Ferde AS 21/26 1,65%	10 000,0	94,62	9 461,6	1,40
Haugesund Spb 22/28 FRN	15 000,0	101,70	15 255,4	2,26
Haugesund Spb 23/28 FRN	10 000,0	101,38	10 137,5	1,50
Jæren Spb 23/28 FRN	20 000,0	101,42	20 284,3	3,00
Midt-Telemark komm 22/29 3,05%	10 000,0	94,41	9 440,6	1,40
Nordea Eiendomsre AS 22/30 2,45% C COVD	10 000,0	91,46	9 145,9	1,35
Odal Spb 21/26 FRN	10 000,0	100,20	10 019,8	1,48
Orkla Spb 21/27 FRN	30 000,0	100,07	30 020,5	4,44
Oslo komm 23/31 4,45%	15 000,0	100,89	15 133,6	2,24
Pareto Bank ASA 22/26 2,70%	35 000,0	95,04	33 265,5	4,92
Romerike Spb 22/28 FRN	10 000,0	102,24	10 224,4	1,51
Romerike Spb 23/29 FRN	10 000,0	102,47	10 246,8	1,52
Skue Spb 21/26 FRN	5 000,0	100,13	5 006,7	0,74
Skue Spb 22/28 FRN	20 000,0	102,40	20 480,1	3,03
Spb 1 Boligkreditt AS 19/29 ADJ C COVD	8 000,0	90,19	7 215,2	1,07
Spb 1 Boligkreditt AS 23/30 ADJ C COVD	16 000,0	99,08	15 853,2	2,34
Spb 1 Gudbrandsdal 23/28 FRN	10 000,0	101,65	10 165,2	1,50
Spb 1 Hallingdal Valdres 22/27 4,75%	20 000,0	100,21	20 042,0	2,96
Spb 1 Helgeland 21/26 1,88%	30 000,0	94,29	28 285,6	4,18
Spb 1 Nordmøre 23/28 FRN	10 000,0	101,36	10 135,7	1,50
Spb 1 Næringskreditt AS 22/27 ADJ C COVD	15 000,0	100,20	15 030,3	2,22
Spb 1 Ringerike Hadeland 22/29 4,60%	25 000,0	99,85	24 962,7	3,69
Spb 1 SMN 22/28 FRN C	30 000,0	99,52	29 856,4	4,41
Spb 1 SMN 23/29 FRN C	5 000,0	101,91	5 095,6	0,75
Spb 1 SR-Bank ASA 22/28 FRN	20 000,0	102,18	20 435,6	3,02
Spb 1 Sørøst-Norge 23/28 FRN	12 000,0	102,01	12 241,4	1,81
Spb 1 Østfold Akershus 20/25 2,30%	2 000,0	97,92	1 958,5	0,29
Spb 1 Østlandet 22/27 FRN	21 000,0	99,91	20 980,8	3,10
Spb Møre 20/25 1,28%	5 000,0	95,43	4 771,3	0,71
Spb Sør 22/28 FRN	9 000,0	101,66	9 149,4	1,35
Spb Vest 21/27 FRN STEP C	5 000,0	99,68	4 983,8	0,74
Spb Vest 23/27 5,80%	20 000,0	102,92	20 584,6	3,04
Spb Øst 22/29 4,30%	20 000,0	98,68	19 736,4	2,92
Spb Øst 23/29 5,15%	12 000,0	102,53	12 303,7	1,82
SSB Boligkreditt AS 15/26 ADJ C COVD	5 000,0	96,98	4 848,9	0,72
Vegamot AS 20/27 FRN	10 000,0	100,21	10 021,0	1,48
Sverige			34 216,9	5,06
Swedbank AB 4,88% 08-05-2030	20 000,0	99,53	19 905,7	2,94
Ziklo Bank AB 23/28 FRN	14 000,0	102,22	14 311,2	2,12

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			-4 269,1	-0,63
Räntederivat			-4 315,3	-0,64
Ränteswappar			-4 315,3	-0,64
FI-IRS_NOK_LCH_20250124_BOFASECINC			-1 236,3	-0,18
FI-IRS_NOK_LCH_20260814_BOFASECINC			340,0	0,05
FI-IRS_NOK_LCH_20260823_BOFASECINC			705,0	0,10
FI-IRS_NOK_LCH_20261001_BOFASECINC			-2 287,8	-0,34
FI-IRS_NOK_LCH_20261028_BOFASECINC			-1 569,0	-0,23
FI-IRS_NOK_LCH_20270314_BOFASECINC			-355,2	-0,05
FI-IRS_NOK_LCH_20270625_BOFASECINC			18,7	0,00
FI-IRS_NOK_LCH_20280527_BOFASECINC			69,3	0,01
Valutaderivat			46,2	0,01
Terminkontrakt			46,2	0,01
FX FWD USD/NOK 16-08-2024			46,2	0,01
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			654 581,5	96,79
Derivatinstrument			-4 269,1	-0,63
Kassa och övriga tillgångar, netto			25 946,5	3,84
Fondvärde			676 259,0	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	560,0	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 NOK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

NOK	4 728,2
USD	-4 681,9

Underliggande exponering vid ränteswappar och löptid

NOK Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	0-1 år	75 000,0
NOK Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	1-3 år	365 000,0
NOK Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	3-10 år	30 000,0

Motpart till derivathandel

BofA Securities Inc
Morgan Stanley Europe SE
UBS Europe SE

Säkerheter för derivatinstrument

Mottagen säkerhet, typ, valuta och värde i basvaluta

Likvida medel	NOK	3 195,9
Totalt		3 195,9

Ytterligare information om säkerheterna för utlåning av värdepapper, återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner samt icke-standardiserade derivatkontrakt

Inga utfärdare, där säkerheten som har tagits emot, överstiger 20 % av fondvärdet

Fonden har fått säkerheter bestående av kontanter och/eller värdepapper utfärdade eller garanterade av flera utfärdare

Nordea Obligasjon III

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Obligasjon III riktar sig till marknaden i Norge.

Fonden inledde verksamheten den 17.5.2024.

Eftersom fonden har varit verksam endast för en kort tid under rapporteringsperioden är det inte ännu möjligt att visa vissa uppgifter för fonden, såsom de mest centrala ändringarna i portföljen.

I slutet av juni är uppbyggnadsfasen av portföljen på gång och avvägningen av fondens placeringar är i bra form.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 17.5.2024

Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



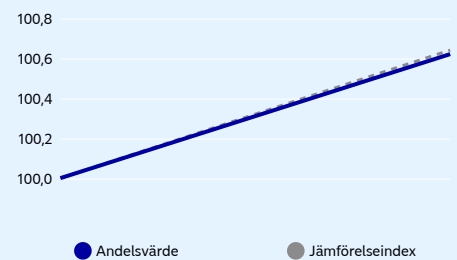
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

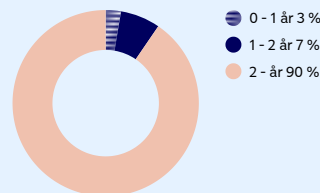
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, I tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar den återstående löptiden för fondens ränteplaceringar (%).

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	12 036,9	-	-
Tillväxtandel C, NOK	1 330,18055	-	-
Tillväxtandel I, NOK	1 000,18936	-	-

Kostnader

Förvaltningsprovision C, % p.a.			0,25
Förvaltningsprovision I, % p.a.			0,15
Administrativa kostnader C, %			0,25
Administrativa kostnader I, %			0,15
Avkastningsbaserad provision, %			-
Fondens transaktionskostnader, %			-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %			-
Förvaltningsprovision, 1 000 NOK			2 347,3
Förvarsprovision, 1 000 NOK			-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel C NOK, %	0,66
Avkastning tillväxtandel I NOK, %	0,67
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	0,57
Andelens volatilitet, %	-
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Fonden har inlett verksamheten till följd av en sammanslagning på den 17.5.2024. Diagrammet på föregående sida som illustrerar fondandelens utveckling visar utvecklingen för fondandelen och jämförelseindexet från den 17.5.2024. I bilagan (Tidigare resultat) till fondens faktablad (PRIIPs KID) visas historisk avkastning över en längre period, beroende på andelsserie. I tabellen Avkastning och risk ovanför anges avkastningen för fondandelen och jämförelseindexet sedan fondens start.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2024-05-17 Norway FI - RM123D3 - Duration target 3 100 %

Beräkning av total riskeponering

Den totala riskeponeringen i fonden beräknas genom att använda den så kallade relativa Value-at-Risk-metoden. Fondens jämförelseindex är NBP Norwegian Regular Market Index, group 1 and 2, fixed-rate securities, 3-year duration target (NORM12D3).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat ränteswappar (IRS) i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (NOK)

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan regulert marknadsplass, som fungerer fortløpende samt er erkend og oppen for allmänheten, än fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplasseringar			11 683 890,2	97,07
Danmark			350 044,1	2,91
Aktieselskabet Schouw & 24/29 FRN FLOOR	64 000,0	99,85	63 903,5	0,53
Danske Bank A/S 23/29 FRN C	74 000,0	102,07	75 529,8	0,63
DFDS A/S 24/27 FRN	34 000,0	100,86	34 292,1	0,28
Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	56 000,0	100,66	56 370,8	0,47
Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	30 000,0	100,79	30 235,8	0,25
Nykredit Realkredit A/S 22/26 2,625%	50 000,0	94,68	47 341,8	0,39
Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	40 000,0	105,93	42 370,2	0,35
Finland			517 594,4	4,30
Nordea Bank Abp 21/29 2,52%	100 000,0	89,46	89 461,7	0,74
Nordea Bank Abp 22/27 3,90%	74 000,0	97,54	72 177,8	0,60
Nordea Bank Abp 22/27 4,655%	100 000,0	100,12	100 123,3	0,83
Nordea Bank Abp 22/27 FRN	20 000,0	101,27	20 254,4	0,17
Nordea Bank Abp 23/28 5,01%	186 000,0	100,81	187 509,8	1,56
OP Corporate Bank plc 3.755% 25-05-2029	50 000,0	96,13	48 067,3	0,40
Holland			50 531,0	0,42
LeasePlan Corp NV FRN 07-08-2025	50 000,0	101,06	50 531,0	0,42
Norge			9 671 868,4	80,35
Arva AS 24/29 FRN	29 000,0	100,71	29 205,8	0,24
Aurskog Spb 24/29 FRN	40 000,0	100,22	40 087,1	0,33
Avinor AS 20/26 FRN C	108 000,0	101,19	109 283,0	0,91
Bane NOR Eiendom AS 18/25 2,79%	39 000,0	97,73	38 114,7	0,32
Bane NOR Eiendom AS 21/28 FRN	64 000,0	99,69	63 801,3	0,53
Bane NOR Eiendom AS 22/27 FRN	59 000,0	101,48	59 873,3	0,50
Bane NOR Eiendom AS 23/28 FRN	150 000,0	102,69	154 040,5	1,28
BN Bank ASA 21/27 1,60%	105 000,0	92,36	96 974,6	0,81
BN Bank ASA 21/28 2,30%	65 000,0	91,22	59 292,3	0,49
BN Bank ASA 22/27 4,07%	10 000,0	98,27	9 826,5	0,08
BN Bank ASA 22/28 FRN	85 000,0	101,75	86 487,1	0,72
BN Bank ASA 23/29 FRN	40 000,0	100,96	40 382,9	0,34
BN Bank ASA 23/30 4,50%	70 000,0	99,43	69 598,5	0,58
Brage Finans AS 21/26 FRN	10 000,0	99,88	9 987,9	0,08
Brage Finans AS 21/26 FRN	20 000,0	99,76	19 952,2	0,17
Brage Finans AS 22/26 FRN	42 000,0	99,44	41 763,1	0,35
Brage Finans AS 23/27 FRN	50 000,0	102,65	51 324,2	0,43
Brage Finans AS 24/29 FRN	132 000,0	102,62	135 456,1	1,13
DNB Bank ASA 20/30 FRN C SUB	110 000,0	101,03	111 132,5	0,92
DNB Bank ASA 20/30 FRN STEP C SUB	58 000,0	100,41	58 239,9	0,48
DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB	90 000,0	99,16	89 248,0	0,74
DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	18 000,0	99,27	17 869,1	0,15
DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	98 000,0	99,20	97 212,4	0,81
Eidsiva Energi AS 20/25 FRN	50 000,0	100,30	50 150,1	0,42
Eidsiva Energi AS 21/28 FRN	8 000,0	99,54	7 963,4	0,07
Eidsiva Energi AS 22/26 2,347%	22 000,0	95,72	21 059,4	0,18
Eidsiva Energi AS 22/26 FRN	30 000,0	99,97	29 990,6	0,25
Eidsiva Energi AS 23/28 5,244%	28 000,0	102,13	28 597,1	0,24
Eika Boligkredit AS 21/31 FRN STEP C SUB	11 000,0	99,41	10 934,9	0,09
Eika Boligkredit AS 22/32 FRN C SUB	15 000,0	101,68	15 252,2	0,13
Elopak ASA 24/29 FRN	25 000,0	100,06	25 014,0	0,21
Entra ASA 20/28 1,66%	50 000,0	87,33	43 666,2	0,36
Entra ASA 21/26 1,50%	20 000,0	91,99	18 397,2	0,15
Entra ASA 21/29 2,00%	75 000,0	84,58	63 434,6	0,53
Entra ASA 21/29 FRN	110 000,0	94,64	104 099,5	0,86
Entra ASA 21/30 FRN	90 000,0	93,50	84 149,5	0,70
Eviny AS 20/26 FRN	25 000,0	100,28	25 070,1	0,21
Eviny AS 20/27 FRN	50 000,0	100,17	50 084,5	0,42
Fana Spb 22/33 FRN C SUB	13 000,0	102,92	13 379,4	0,11
Felleskjøpet Agri SA 22/26 FRN	33 000,0	99,58	32 859,8	0,27
Frende Skadefors AS 23/54 FRN STEP C SUB	6 000,0	102,88	6 172,7	0,05
Gjensidige Fors ASA 21/51 FRN STEP C SUB	40 000,0	99,40	39 761,7	0,33
Gjensidige Forskrin ASA 23/53 FRN C SUB	37 000,0	102,87	38 063,0	0,32
Grong Spb 24/29 FRN	50 000,0	100,92	50 457,7	0,42
Hafslund AS 20/25 FRN	20 000,0	100,26	20 051,2	0,17
Haugaland Kraft AS 21/26 FRN	20 000,0	100,01	20 001,2	0,17
Haugaland Kraft AS 24/29 FRN	29 000,0	100,69	29 199,0	0,24
Haugesund Spb 22/28 FRN	13 000,0	101,70	13 221,4	0,11
Haugesund Spb 23/28 FRN	30 000,0	101,38	30 412,6	0,25
Haugesund Spb 24/34 FRN C SUB	15 000,0	100,99	15 149,0	0,13
Helgeland Kraft AS 20/25 FRN	55 000,0	100,10	55 054,7	0,46
Jæren Spb 23/28 FRN	20 000,0	101,42	20 284,3	0,17
Kommunalbanken AS 17/27 2,00%	18 000,0	92,75	16 694,7	0,14
Lyse AS 20/25 FRN	25 000,0	100,39	25 097,2	0,21
Norgesgruppen ASA 20/26 FRN	28 000,0	101,34	28 375,4	0,24
Norgesgruppen ASA 23/29 FRN	90 000,0	101,35	91 211,5	0,76
Norsk Hydro ASA 20/26 FRN	80 000,0	104,34	83 475,0	0,69
Norsk Hydro ASA 20/27 4,00%	50 000,0	97,82	48 909,5	0,41
Norsk Hydro ASA 22/28 5,257% C	68 000,0	101,70	69 157,2	0,57
OBOS BBL 20/25 FRN	35 000,0	100,28	35 097,3	0,29
OBOS BBL 21/28 FRN	12 000,0	97,70	11 724,4	0,10
OBOS Eiendom AS 21/27 FRN	20 000,0	98,22	19 644,7	0,16
OBOS Eiendom AS 23/28 FRN	130 000,0	101,16	131 512,9	1,09
OBOS-banken AS 20/30 FRN C SUB	7 000,0	99,95	6 996,6	0,06
OBOS-banken AS 21/25 FRN STEP C	37 000,0	99,98	36 990,9	0,31
OBOS-banken AS 23/28 FRN	50 000,0	101,99	50 995,9	0,42
Odal Spb 24/29 FRN	30 000,0	100,33	30 098,3	0,25
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/28 FRN	162 000,0	101,19	163 926,5	1,36
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/26 FRN	74 000,0	100,11	74 081,6	0,62
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/26 FRN	40 000,0	99,86	39 944,4	0,33
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/28 FRN	45 000,0	99,87	44 943,7	0,37
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/31 FRN	50 000,0	98,55	49 274,7	0,41
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 23/30 FRN	125 000,0	103,99	129 989,7	1,08
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 24/29 FRN	67 000,0	101,26	67 845,6	0,56
Orkla ASA 16/26 2,35%	30 000,0	94,98	28 494,3	0,24
Orkla ASA 21/27 FRN	15 000,0	100,11	15 016,0	0,12
Orkla ASA 21/28 FRN	27 000,0	99,81	26 947,5	0,22
Orkla ASA 21/29 2,20%	40 000,0	89,68	35 871,0	0,30
Orkla ASA 23/30 4,405%	47 000,0	98,91	46 486,6	0,39
Orkla Spb 23/28 FRN	25 000,0	101,49	25 373,0	0,21
Orkla Spb 23/28 FRN	20 000,0	102,04	20 407,8	0,17
Osto komm 23/31 4,45%	75 000,0	100,89	75 667,8	0,63
Osto komm 24/29 3,99%	75 000,0	98,47	73 849,5	0,61
Pareto Bank ASA 22/26 2,70%	70 000,0	95,04	66 531,0	0,55
Posten Bring AS 21/26 FRN	52 000,0	99,78	51 888,2	0,43
Posten Bring AS 23/30 4,22%	34 000,0	97,94	33 299,8	0,28

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Romerike Spb 22/28 FRN	65 000,0	102,24	66 458,6	0,55
Romerike Spb 23/29 FRN	50 000,0	102,47	51 233,9	0,43
Sandnes Spb 23/33 FRN STEP C SUB	20 000,0	102,39	20 477,2	0,17
Sandnes Spb 24/34 FRN STEP C SUB	20 000,0	101,02	20 204,0	0,17
Santander Consumer Bank AS 21/26 FRN	35 000,0	99,98	34 992,1	0,29
Santander Consumer Bank AS 22/27 FRN	45 000,0	101,73	45 778,5	0,38
Schibsted ASA 22/27 FRN	23 000,0	101,11	23 255,7	0,19
Sellbu Spb 24/29 FRN	25 000,0	101,00	25 249,1	0,21
Skue Spb 22/28 FRN	50 000,0	102,40	51 200,3	0,43
Skue Spb 23/28 FRN	25 000,0	101,48	25 370,6	0,21
Skue Spb 24/29 FRN	47 000,0	100,80	47 377,7	0,39
Spb 1 Boligkredi AS 23/34 FRN STEP C SUB	62 000,0	103,39	64 101,0	0,53
Spb 1 Boligkredit AS 23/33 FRN C SUB	70 000,0	103,92	72 744,5	0,60
Spb 1 Boligkredit AS 24/34 ADJ C SUB	50 000,0	101,19	50 597,4	0,42
Spb 1 Gudbrandsdal 23/28 FRN	50 000,0	101,65	50 826,0	0,42
Spb 1 Hallingdal Valders 22/27 4,75%	90 000,0	100,21	90 189,0	0,75
Spb 1 Hallingdal Valders 23/27 FRN	38 000,0	100,91	38 347,0	0,32
Spb 1 Hallingdal Valders 24/34 ADJ C SUB	13 000,0	102,02	13 262,1	0,11
Spb 1 Helgeland 21/26 1,88%	20 000,0	94,29	18 857,0	0,16
Spb 1 Helgeland 23/28 5,20%	105 000,0	102,18	107 293,4	0,89
Spb 1 Helgeland 23/34 FRN C SUB	20 000,0	103,12	20 624,4	0,17
Spb 1 Nord-Norge 21/28 FRN STEP C	50 000,0	99,39	49 695,2	0,41
Spb 1 Nord-Norge 21/32 FRN STEP C SUB	72 000,0	98,55	70 959,1	0,59
Spb 1 Nord-Norge 23/33 FRN C SUB	12 000,0	100,92	12 110,8	0,10
Spb 1 Nordmøre 23/28 FRN	50 000,0	101,36	50 678,3	0,42
Spb 1 Nordmøre 23/29 FRN	25 000,0	101,14	25 284,2	0,21
Spb 1 Ringerike Had 21/31 FRN STEP C SUB	8 000,0	98,87	7 909,4	0,07
Spb 1 Ringerike Hadeland 18/28 2,92%	30 000,0	94,45	28 335,1	0,24
Spb 1 Ringerike Hadeland 22/28 FRN	120 000,0	102,24	122 690,4	1,02
Spb 1 Ringerike Hadeland 22/29 4,60%	85 000,0	99,85	84 873,3	0,71
Spb 1 Ringerike Hadeland 23/28 5,00%	130 000,0	101,36	131 767,9	1,09
Spb 1 Ringerike Hadeland 24/34 ADJ C SUB	21 000,0	101,24	21 260,0	0,18
Spb 1 SMN 17/29 FRN C SUB	10 000,0	100,14	10 014,1	0,08
Spb 1 SMN 19/29 FRN STEP C SUB	11 000,0	100,25	11 027,1	0,09
Spb 1 SMN 20/26 1,40%	42 000,0	92,82	38 982,7	0,32
Spb 1 SMN 22/27 FRN	40 000,0	101,49	40 596,9	0,34
Spb 1 SMN 22/28 4,95%	40 000,0	101,34	40 535,7	0,34
Spb 1 SMN 22/28 FRN C	100 000,0	99,52	99 521,3	0,83
Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	45 000,0	99,80	44 911,0	0,37
Spb 1 SMN 23/28 FRN	55 000,0	102,03	56 118,1	0,47
Spb 1 SMN 23/29 FRN C	107 000,0	101,91	109 045,2	0,91
Spb 1 SMN 24/34 FRN C SUB	43 000,0	101,02	43 436,5	0,36
Spb 1 SR-Bank ASA 21/28 2,20%	165 000,0	91,21	150 497,8	1,25
Spb 1 SR-Bank ASA 21/28 FRN STEP	60 000,0	99,49	59 644,3	0,50
Spb 1 SR-Bank ASA 23/34 FRN C SUB	40 000,0	101,56	40 625,3	0,34
Spb 1 SR-Bank ASA 24/34 ADJ C SUB	54 000,0	101,01	54 548,1	0,45
Spb 1 SR-Bank ASA 24/36 ADJ C SUB	50 000,0	102,15	51 074,4	0,42
Spb 1 Søraust-Norge 19/25 2,35%	40 000,0	96,89	38 756,2	0,32
Spb 1 Søraust-Norge 19/25 2,46%	25 000,0	96,81	24 202,2	0,20
Spb 1 Søraust-Norge 21/				

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Swedbank AB FRN 07-12-2028	74 000,0	101,08	74 797,9	0,62
Swedbank AB FRN 09-06-2033	46 000,0	104,29	47 973,3	0,40
Swedbank AB FRN 19-02-2029	40 000,0	100,92	40 368,5	0,34
Swedbank AB FRN 28-11-2030	50 000,0	102,10	51 051,3	0,42
Telia Company AB 23/29 FRN	60 000,0	101,04	60 624,7	0,50
Vasakronan AB 20/27 FRN	35 000,0	99,86	34 950,9	0,29
Vasakronan AB 20/27 FRN	110 000,0	99,82	109 804,2	0,91
Vasakronan AB 24/30 FRN	100 000,0	99,97	99 966,4	0,83
Ziklo Bank AB 23/28 FRN	32 000,0	102,22	32 711,2	0,27
Ziklo Bank AB 24/29 FRN	70 000,0	99,89	69 924,8	0,58

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplaceringar			76 149,5	0,63
Jotun A/S 21/28 FRN FLOOR	20 000,0	100,43	20 085,6	0,17
Jotun A/S 23/27 FRN FLOOR	23 000,0	101,60	23 367,5	0,19
Jotun A/S 23/29 FRN FLOOR	32 000,0	102,18	32 696,4	0,27

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			-74 350,3	-0,62
Räntederivat			-75 438,7	-0,63
Ränteswappar			-75 438,7	-0,63
FI-HRS_NOK_LCH_20250220_BOFASECINC			-5 129,5	-0,04
FI-HRS_NOK_LCH_20250320_BOFASECINC			-3 716,3	-0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20250410_BOFASECINC			-2 312,7	-0,02
FI-HRS_NOK_LCH_20250411_BOFASECINC			-5 538,5	-0,05
FI-HRS_NOK_LCH_20250815_BOFASECINC			-873,5	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20251013_BOFASECINC			-1 770,2	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20251126_BOFASECINC			-14 926,2	-0,12
FI-HRS_NOK_LCH_20251127_BOFASECINC			-5 268,6	-0,04
FI-HRS_NOK_LCH_20251201_BOFASECINC			-7 296,2	-0,06
FI-HRS_NOK_LCH_20260701_BOFASECINC			-5 592,7	-0,05
FI-HRS_NOK_LCH_20260814_BOFASECINC			2 618,2	0,02
FI-HRS_NOK_LCH_20260823_BOFASECINC			4 806,6	0,04
FI-HRS_NOK_LCH_20270314_BOFASECINC			-5 167,3	-0,04
FI-HRS_NOK_LCH_20270510_BOFASECINC			212,1	0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20270616_BOFASECINC			-8 953,1	-0,07
FI-HRS_NOK_LCH_20270621_BOFASECINC			-788,6	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20270625_BOFASECINC			186,5	0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20270627_BOFASECINC			1 090,9	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20270708_BOFASECINC			-11 415,7	-0,09
FI-HRS_NOK_LCH_20280527_BOFASECINC			1 848,9	0,02
FI-HRS_NOK_LCH_20281206_BOFASECINC			-4 074,2	-0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20290714_BOFASECINC			2 918,7	0,02
FI-HRS_NOK_LCH_20300328_BOFASECINC			-6 297,5	-0,05
Valutaderivat			1 088,4	0,01
Terminkontrakt			1 088,4	0,01
FX FWD USD/NOK 16-08-2024			1 088,4	0,01
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			11 760 039,7	97,70
Derivatinstrument			-74 350,3	-0,62
Kassa och övriga tillgångar, netto			351 208,4	2,92
Fondvärde			12 036 897,7	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	10 297,8	85,57
Tillväxtandel C	1 305,9	14,43

Ytterligere informasjon om derivatinstrument og värdepappersfinansieringstransaksjoner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 NOK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringssperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaksjoner, sälj- och återköpsstransaksjoner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument**Underliggende exponering vid valutaterminer**

NOK	106 486,9
USD	-105 398,6

Underliggende exponering vid ränteswappar och löptid

NOK Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	0-1 år	870 000,0
--	--------	-----------

NOK Mottages fast ränta och betalas variabel ränta 1-3 år 6 940 000,0

NOK Mottages fast ränta och betalas variabel ränta 3-10 år 1 450 000,0

Motpart till derivathandel

BofA Securities Europe SA

BofA Securities Inc

JP Morgan SE

Morgan Stanley Europe SE

UBS Europe SE

Säkerheter för derivatinstrument**Mottagen säkerhet, typ, valuta och värde i basvaluta**

Likvida medel NOK 28 576,6

Totalt 28 576,6

Ytterligere informasjon om sikkerheterna for utlåning av värdepapper, återköpsavtal, köp- og återförsäljningstransaksjoner samt icke-standardiserade derivatkontrakt

Inga utfärdare, där säkerheten som har tagits emot, overstiger 20 % av fondvärdet

Fonden har fått säkerheter bestående av kontanter och/eller värdepapper utfärdade eller garanterade av flera utfärdare

Nordea Obligasjon Stars

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Obligasjon Stars riktar sig till marknaden i Norge.

Fonden ökade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen steg från 2,67 till 2,95. Placeringarnas genomsnittliga löptid ökade från 3,79 år till 4,04 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var A både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden minskade med 0,19 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 14.11.2013

Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



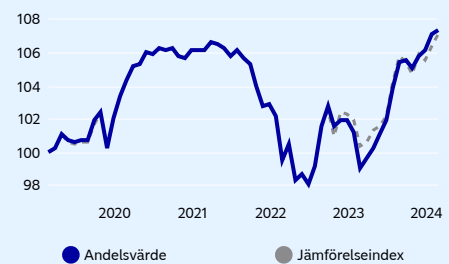
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

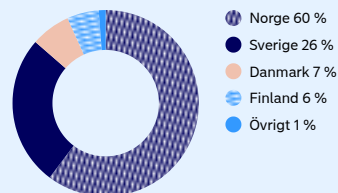
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	3 726,4	3 283,1	3 283,8
Tillväxtandel A, NOK	1 236,44380	1 213,48983	1 169,02767
Tillväxtandel I, NOK	107,78657	105,70746	101,68201
Tillväxtandel S, NOK	1 273,15766	1 247,98507	1 199,26044

Kostnader

Förvaltningsprovisjon A, % p.a.	0,40
Förvaltningsprovisjon I, % p.a.	0,25
Förvaltningsprovisjon S, % p.a.	0,15
Administrative kostnader A, %	0,42
Administrative kostnader I, %	0,26
Administrative kostnader S, %	0,17
Avkastningsbasert provisjon, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisjoner til koncernen, %	-
Förvaltningsprovisjon, 1 000 NOK	2 783,0
Förvarsprovisjon, 1 000 NOK	-

Beräkningen av fondens andelsserierspecifika administrative kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisjoner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrative kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	1,89
Avkastning tillväxtandel I NOK, %	1,97
Avkastning tillväxtandel S NOK, %	2,02
Jämførelseindexets avkastning NOK, %	1,21
Andelens volatilitet, %	3,76
Jämførelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,61
Omsättnings hastigheten i porteføljen, %	93
Räntekänslighet, modifierad duration	2,95
Ränterisk, duration, år	3,47

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utviklingen av fondens tillväxtandel A i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utviklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellom avkastningen på tillväxt- og avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna for nyckeltalen og øvrige oppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 er basert på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet for fondens jämførelseindex hänfor sig til den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nye indexet.

Jämførelseindex

2018-12-31 Norway FI - RM123D3 - Duration target 3 100 %

2020-03-20 Inget jämførelseindex

2022-12-31 Norway FI - RM123D3 - Duration target 3 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas med den absoluta Value-at-Risk-metoden. Fonden har haft inget jämførelseindex t.o.m. 31.12.2022. fonden har tagit i bruk ett jämførelseindex fr.o.m. 1.1.2023.

Ytterligere informasjon

Fonden har anvant derivatavtal og/eller tekniker for effektiv porteføljeförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat ränteswappar (IRS) i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (NOK)

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan reglerad marknadsplass, som fungerer fortløpande samt er erkänd och öppen för allmänheten, än fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplasseringar			3 584 981,7	96,20
Danmark			253 455,2	6,80
Aktieselskabet Schouw & 24/29 FRN FLOOR	24 000,0	99,85	23 963,8	0,64
Arla Foods amba FRN 12-10-2028	9 000,0	102,64	9 237,9	0,25
Arla Foods amba FRN 17-07-2026	17 000,0	100,22	17 038,1	0,46
DFDS A/S 23/26 FRN	12 000,0	101,64	12 196,4	0,33
DFDS A/S 24/27 FRN	10 000,0	100,86	10 085,9	0,27
Nykredit Realkredit 4.625% 01-19-2029	1 800,0	118,154	21 267,8	0,57
Nykredit Realkredit A/S 22/26 2.625%	10 000,0	94,68	9 468,4	0,25
Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	32 000,0	105,93	33 896,2	0,91
Nykredit Realkredit FRN 06-02-2028 STIBOR 3M	40 000,0	100,83	40 333,4	1,08
Nykredit Realkredit FRN 12-06-2027 STIBOR 3M	14 000,0	102,13	14 298,7	0,38
NYKSNPapril2029	20 000,0	100,97	20 193,2	0,54
NYKTier2SEK2032	20 000,0	107,53	21 505,1	0,58
Tryg Forsikring A/S 15/45 FRN STEP C SUB	8 000,0	101,63	8 130,1	0,22
Tryg Forsikring A/S 21/51 FRN STEP C SUB	12 000,0	98,67	11 840,4	0,32
Finland			203 819,6	5,47
Hemso Treasury Oyj 0.000000% 19-01-2028	2 000,0	99,55	19 910,0	0,54
Nordea Bank Abp 21/29 2,52%	30 000,0	89,46	26 838,5	0,72
Nordea Bank Abp 23/28 5,01%	24 000,0	100,81	24 194,8	0,65
Nordea Bank Abp 4.125% MULTI 29-05-2035	1 700,0	114,04	19 448,6	0,52
Nordea Bank Abp 4.625% MULTI 13-09-2033	2 500,0	101,43	25 360,8	0,68
Nordea Bank Abp 5.375% 22-09-2027	7 300,0	107,59	78 372,3	2,10
OP Corporate Bank plc 3.755% 25-05-2029	10 000,0	96,13	9 613,5	0,26
Norge			2 159 964,7	57,96
Aurskog Spb 24/34 ADJ C SUB	4 000,0	101,80	4 072,1	0,11
Bane NOR Eiendom AS 21/28 FRN	30 000,0	99,69	29 906,9	0,80
Bane NOR Eiendom AS 22/27 FRN	10 000,0	101,48	10 148,0	0,27
Bane NOR Eiendom AS 23/28 FRN	40 000,0	102,69	41 077,5	1,10
BN Bank ASA 21/28 2,30%	63 000,0	91,22	57 467,9	1,54
BN Bank ASA 22/27 4,07%	5 000,0	98,27	4 913,3	0,13
BN Bank ASA 23/29 FRN	20 000,0	100,96	20 191,5	0,54
BN Bank ASA 23/30 4,50%	7 000,0	99,43	6 959,9	0,19
BN Bank ASA 24/34 ADJ C SUB	8 000,0	101,03	8 082,6	0,22
Brage Finans AS 21/26 FRN	5 000,0	99,88	4 993,9	0,13
Brage Finans AS 21/26 FRN	22 000,0	99,54	21 898,3	0,59
Brage Finans AS 22/26 FRN	20 000,0	99,44	19 887,2	0,53
Brage Finans AS 24/29 FRN	32 000,0	102,62	32 837,9	0,88
DNB Bank ASA 20/30 FRN C SUB	10 000,0	101,03	10 103,0	0,27
DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB	10 000,0	99,16	9 916,4	0,27
DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	26 000,0	99,20	25 791,1	0,69
DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	10 000,0	99,27	9 927,3	0,27
Eidsiva Energi AS 20/27 2,33%	10 000,0	93,25	9 324,7	0,25
Eika Boligkredit AS 21/31 FRN STEP C SUB	5 000,0	99,41	4 970,4	0,13
Eika Boligkredit AS 22/32 FRN C SUB	6 000,0	101,68	6 100,9	0,16
Eika Boligkredit AS 24/34 FRN C SUB	18 000,0	99,67	17 940,7	0,48
Elopak ASA 24/29 FRN	9 000,0	100,06	9 005,0	0,24
Entra ASA 20/28 1,66%	11 000,0	87,33	9 606,6	0,26
Entra ASA 21/26 1,50%	12 000,0	91,99	11 038,3	0,30
Entra ASA 21/29 2,00%	73 000,0	84,58	61 743,0	1,66
Entra ASA 21/29 FRN	88 000,0	94,64	83 279,6	2,23
Entra ASA 21/30 FRN	23 000,0	93,50	21 504,9	0,58
Evinny AS 20/27 FRN	15 000,0	100,17	15 025,4	0,40
Evinny AS 23/28 FRN	24 000,0	101,15	24 276,8	0,65
Felleskjøpet Agri SA 22/26 FRN	25 000,0	99,58	24 893,8	0,67
Frende Skadefors AS 23/54 FRN STEP C SUB	6 000,0	102,88	6 172,7	0,17
Gjensidige Fors ASA 21/51 FRN STEP C SUB	30 000,0	99,40	29 821,2	0,80
Gjensidige Forskrin ASA 23/53 FRN C SUB	21 000,0	102,87	21 603,3	0,58
Gjensidige Forskrin ASA 24/54 ADJ C SUB	4 000,0	100,81	4 032,2	0,11
Grong Spb 21/31 FRN STEP C SUB	3 000,0	99,21	2 976,3	0,08
Grong Spb 23/34 FRN STEP C SUB	10 000,0	101,94	10 194,2	0,27
Haugaland Kraft AS 24/29 FRN	5 000,0	100,69	5 034,3	0,14
Haugesund Spb 24/34 FRN C SUB	12 000,0	100,99	12 119,2	0,33
Melhus Spb 23/33 FRN STEP C SUB	4 000,0	102,99	4 119,6	0,11
Norsk Hydro ASA 22/28 5,257% C	6 000,0	101,70	6 102,1	0,16
Norsk Hydro ASA 22/28 FRN C	30 000,0	104,24	31 271,0	0,84
Norwegian Property ASA 21/26 2,235%	10 000,0	94,45	9 445,3	0,25
Norwegian Property ASA 21/26 FRN	12 000,0	99,34	11 920,5	0,32
OBOS BBL 21/28 FRN	30 000,0	97,70	29 310,9	0,79
OBOS Eiendom AS 21/27 FRN	14 000,0	98,22	13 751,3	0,37
OBOS Eiendom AS 23/28 FRN	21 000,0	101,16	21 244,4	0,57
OBOS-banken AS 22/27 FRN	20 000,0	102,72	20 544,8	0,55
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/28 FRN	50 000,0	101,19	50 594,6	1,36
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/31 FRN	20 000,0	98,55	19 709,9	0,53
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 23/30 FRN	33 000,0	103,99	34 317,3	0,92
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 24/29 FRN	91 000,0	101,26	92 148,5	2,47
Orkla ASA 21/27 FRN	5 000,0	100,11	5 005,3	0,13
Orkla ASA 21/28 FRN	10 000,0	99,81	9 980,6	0,27
Orkla ASA 21/31 2,4425%	14 000,0	87,42	12 238,1	0,33
Orkla ASA 23/30 4,405%	30 000,0	98,91	29 672,3	0,80
Pareto Bank ASA 22/27 FRN	10 000,0	103,42	10 341,7	0,28
Pareto Bank ASA 23/28 FRN	20 000,0	102,05	20 410,2	0,55
Pareto Bank ASA 24/29 FRN	7 000,0	101,72	7 120,6	0,19
Posten Bring AS 23/30 4,22%	17 000,0	97,94	16 649,9	0,45
Protector Forsikring ASA 22/52 FRN C SUB	4 000,0	100,27	4 010,9	0,11
Romerike Spb 21/31 FRN STEP C SUB	10 000,0	99,42	9 941,5	0,27
Sandnes Spb 23/33 FRN STEP C SUB	5 000,0	102,39	5 119,3	0,14
Sandnes Spb 24/34 FRN STEP C SUB	8 000,0	101,02	8 081,6	0,22
Sparebank 1 Oestlandet 0.125% 03-03-2028	1 000,0	101,36	10 113,6	0,27
Sparebank 1 SR-Bank ASA 3.2% 02-12-2033	1 000,0	1128,04	11 280,4	0,30
Spb 1 Boligkredit AS 23/34 FRN STEP C SUB	6 000,0	103,39	6 203,3	0,17
Spb 1 Boligkredit AS 23/34 FRN STEP C SUB	5 000,0	103,04	5 151,9	0,14
Spb 1 Boligkredit AS 23/33 FRN C SUB	15 000,0	103,92	15 588,1	0,42
Spb 1 Boligkredit AS 24/34 ADJ C SUB	20 000,0	101,19	20 239,0	0,54
Spb 1 Gudbrandsdal 24/34 ADJ C SUB	4 000,0	100,97	4 038,9	0,11
Spb 1 Hallingdal Va 23/34 FRN STEP C SUB	8 000,0	102,66	8 212,8	0,22
Spb 1 Hallingdal Valdres 24/34 ADJ C SUB	4 000,0	102,02	4 080,6	0,11
Spb 1 Helgeland 23/34 FRN C SUB	15 000,0	103,12	15 468,3	0,42
Spb 1 Helgeland 24/29 FRN	55 000,0	100,79	55 436,7	1,49
Spb 1 Lom og Skjåk 24/34 ADJ C SUB	2 000,0	99,55	1 991,0	0,05
Spb 1 Nord-Norge 23/33 FRN C SUB	10 000,0	100,92	10 092,3	0,27
Spb 1 Nord-Norge 23/33 FRN STEP C SUB	5 000,0	102,44	5 121,9	0,14
Spb 1 Nordmøre 21/27 FRN	5 000,0	100,07	5 003,5	0,13
Spb 1 Ringerike Had 23/33 FRN STEP C SUB	5 000,0	102,29	5 114,5	0,14
Spb 1 SMN 22/27 FRN	3 000,0	101,49	3 044,8	0,08
Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	4 000,0	99,80	3 992,1	0,11

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Spb 1 SMN 23/28 FRN	25 000,0	102,03	25 508,2	0,68
Spb 1 SMN 23/33 FRN STEP C SUB	20 000,0	104,14	20 827,6	0,56
Spb 1 SMN 24/34 FRN C SUB	17 000,0	101,02	17 172,6	0,46
Spb 1 SR-Bank ASA 21/28 2,20%	60 000,0	91,21	54 726,5	1,47
Spb 1 SR-Bank ASA 22/28 FRN	18 000,0	102,18	18 392,0	0,49
Spb 1 SR-Bank ASA 23/34 FRN C SUB	30 000,0	101,56	30 469,0	0,82
Spb 1 SR-Bank ASA 24/34 ADJ C SUB	35 000,0	101,01	35 356,5	0,95
Spb 1 SR-Bank ASA 24/36 ADJ C SUB	46 000,0	102,15	46 988,5	1,26
Spb 1 Sarost-Norge 21/31 FRN STEP C SUB	10 000,0	98,98	9 897,7	0,27
Spb 1 Østfold Akershus 23/33 FRN C SUB	15 000,0	102,87	15 429,9	0,41
Spb 1 Østfold Akershus 24/34 ADJ C SUB	5 000,0	101,03	5 051,0	0,14
Spb 1 Østfold Akershus 24/34 ADJ C SUB	15 000,0	101,23	15 184,2	0,41
Spb 1 Østlandet 22/27 4,50%	10 000,0	99,67	9 966,7	0,27
Spb 1 Østlandet 23/28 5,407%	15 000,0	102,07	15 310,4	0,41
Spb 1 Østlandet 23/28 5,63%	10 000,0	102,97	10 297,1	0,28
Spb 1 Østlandet 24/34 ADJ C SUB	10 000,0	99,69	9 969,3	0,27
Spb 1 Østlandet 24/34 FRN C SUB	10 000,0	101,02	10 101,5	0,27
Spb Møre 21/27 FRN STEP C	22 000,0	99,82	21 961,2	0,59
Spb Møre 23/29 5,59%	12 000,0	103,46	12 415,1	0,33
Spb Sogn og Fjordane 21/28 2,15%	32 000,0	90,93	29 097,8	0,78
Spb Sogn og Fjordane 23/29 5,545%	17 000,0	103,25	17 553,1	0,47
Spb Sogn og Fjordane 23/33 FRN C SUB	10 000,0	101,16	10 115,8	0,27
Spb Sogn og Fjordane 24/34 ADJ C SUB	7 000,0	101,44	7 101,1	0,19
Spb Sør 23/28 FRN	5 000,0	102,19	5 109,5	0,14
Spb Sør 23/30 4,89%	15 000,0	100,31	15 046,7	0,40
Spb Sør 23/33 FRN C SUB	10 000,0	103,97	10 397,4	0,28
Spb Sør 24/34 ADJ C SUB	17 000,0	101,24	17 210,6	0,46
Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	7 000,0	99,05	6 933,8	0,19
Spb Vest 23/27 5,80%	15 000,0	102,92	15 438,5	0,41
Spb Vest 23/28 FRN	21 000,0	100,74	21 155,2	0,57
Spb Vest 23/28 FRN	50 000,0	101,77	50 885,0	1,37
Spb Vest 23/33 FRN C SUB	8 000,0	101,46	8 117,2	0,22
Spb Vest 24/33 FRN STEP C SUB	19 000,0	102,25	19 428,4	0,52
Spb Vest 24/35 ADJ C SUB	8 000,0	100,35	8 028,0	0,22
Spb Øst 23/28 4,88%	15 000,0	100,20	15 030,6	0,40
Spb Øst 23/30 FRN	20 000,0	102,27	20 454,0	0,55
SSB Boligkredit AS 24/30 FRN STEP C COVD	37 000,0	100,08	37 031,3	0,99
Statkraft AS 22/27 FRN	10 000,0	100,97	10 096,7	0,27
Storebrand Bank ASA 21/31 FRN STEP C SUB	6 000,0	98,84	5 930,5	0,16
Storebrand Livsf AS 22/52 FRN STEP C SUB	14 000,0	102,12	14 296,9	0,38
Storebrand Livsf AS 22/53 FRN STEP C SUB	20 000,0	105,68	21 136,2	0,57
Tine SA 21/26 FRN	13 000,0	100,09	13 012,3	0,35
Tomra Systems ASA 22/27 FRN FLOOR	3 000,0	102,99	3 089,8	0,08
Totens Spb 24/34 FRN C SUB	7 000,0	100,81	7 056,8	0,19
Verd Boligkredit AS 22/32 FRN C SUB	4 000,0	103,09	4 123,6	0,11

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Sverige			967 742,2	25,97
Boliden AB 23				

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdéför. (1 000)	%
FI-HRS_NOK_LCH_20250601_BOFASECINC			-686,8	-0,02
FI-HRS_NOK_LCH_20250604_BOFASECINC			-375,4	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20250622_BOFASECINC			-5 906,3	-0,16
FI-HRS_NOK_LCH_20250627_BOFASECINC			-2 186,5	-0,06
FI-HRS_NOK_LCH_20250703_BOFASECINC			-6 021,7	-0,16
FI-HRS_NOK_LCH_20250729_BOFASECINC			-796,9	-0,02
FI-HRS_NOK_LCH_20250801_BOFASECINC			-829,6	-0,02
FI-HRS_NOK_LCH_20250809_BOFASECINC			1 141,1	0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20250815_BOFASECINC			-1 143,3	-0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20250817_BOFASECINC			-3 252,5	-0,09
FI-HRS_NOK_LCH_20250821_BOFASECINC			-69,6	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20250825_BOFASECINC			504,4	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20250907_BOFASECINC			151,4	0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20250915_BOFASECINC			7 100,5	0,19
FI-HRS_NOK_LCH_20250915_BOFASECINC			-7 004,2	-0,19
FI-HRS_NOK_LCH_20250927_BOFASECINC			2 200	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20251011_BOFASECINC			-125,7	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20251124_BOFASECINC			-155,0	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20251127_BOFASECINC			-2 458,7	-0,07
FI-HRS_NOK_LCH_20251128_BOFASECINC			-1 079,7	-0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20251129_BOFASECINC			136,7	0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20251214_BOFASECINC			-132,0	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20251221_BOFASECINC			-1 338,0	-0,04
FI-HRS_NOK_LCH_20260102_BOFASECINC			-741,5	-0,02
FI-HRS_NOK_LCH_20260111_BOFASECINC			-2 862,2	-0,08
FI-HRS_NOK_LCH_20260209_BOFASECINC			-5 225,3	-0,14
FI-HRS_NOK_LCH_20260224_BOFASECINC			-1 791,1	-0,05
FI-HRS_NOK_LCH_20260301_BOFASECINC			-1 802	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20260305_BOFASECINC			-182,6	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20260403_BOFASECINC			-9 286,7	-0,25
FI-HRS_NOK_LCH_20260508_BOFASECINC			2 939,2	0,08
FI-HRS_NOK_LCH_20260602_BOFASECINC			-1 888,1	-0,05
FI-HRS_NOK_LCH_20260616_BOFASECINC			-8 262,5	-0,22
FI-HRS_NOK_LCH_20260621_BOFASECINC			-234,6	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20260626_BOFASECINC			-19,8	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20260819_BOFASECINC			-2 999,2	-0,08
FI-HRS_NOK_LCH_20260823_BOFASECINC			961,3	0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20260828_BOFASECINC			930,4	0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20270216_BOFASECINC			-41,0	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20270628_BOFASECINC			-57,2	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20270702_BOFASECINC			15,6	0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20270713_BOFASECINC			1 451,7	0,04
FI-HRS_NOK_LCH_20271005_BOFASECINC			-1 311,9	-0,04
FI-HRS_NOK_LCH_20280106_BOFASECINC			1 522,7	0,04
FI-HRS_NOK_LCH_20280211_BOFASECINC			2 679,4	0,07
FI-HRS_NOK_LCH_20280512_BOFASECINC			280,2	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20280607_BOFASECINC			445,8	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20280706_BOFASECINC			641,5	0,02
FI-HRS_NOK_LCH_20290127_BOFASECINC			1 860,0	0,05
FI-HRS_NOK_LCH_20290319_BOFASECINC			733,2	0,02
FI-HRS_NOK_LCH_20291205_BOFASECINC			6 617,2	0,18
FI-HRS_NOK_LCH_20291206_BOFASECINC			2 315,9	0,06
FI-HRS_NOK_LCH_20310810_BOFASECINC			3 714,3	0,10
FI-HRS_NOK_LCH_20310813_BOFASECINC			28 695,1	0,77
FI-HRS_NOK_LCH_20311001_BOFASECINC			6 277,6	0,17
FI-HRS_NOK_LCH_20320620_BOFASECINC			775,4	0,02
FI-HRS_NOK_LCH_20330122_BOFASECINC			351,6	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20330429_BOFASECINC			-371,5	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20330512_BOFASECINC			1 157,8	0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20340111_BOFASECINC			7 231,3	0,19
FI-HRS_SEK_LCH_20261213_BOFASECINC			-138,8	-0,00
FI-HRS_SEK_LCH_20270317_BOFASECINC			-689,3	-0,02
FI-OIS_NOK_LCH_20240809_BOFASECINC			-239,3	-0,01
FI-OIS_NOK_LCH_20241006_BOFASECINC			-704,4	-0,02
FI-OIS_NOK_LCH_20250315_BOFASECINC			-2 684,5	-0,07
FI-OIS_NOK_LCH_20250914_BOFASECINC			-3 597,2	-0,10
FI-OIS_NOK_LCH_20250915_BOFASECINC			-9 695,4	-0,26
FI-OIS_USD_LCH_20250201_BOFASECINC			329,3	0,01
Valutaderivat			4 369,4	0,12
Terminskontrakt			4 369,4	0,12
FX FWD EUR/NOK 20-08-2024			-90,1	-0,00
FX FWD EUR/NOK 20-09-2024			732,9	0,02
FX FWD EUR/NOK 21-10-2024			-87,7	-0,00
FX FWD EUR/NOK 22-07-2024			-604,9	-0,02
FX FWD GBP/NOK 20-08-2024			-7,5	-0,00
FX FWD GBP/NOK 20-09-2024			348,4	0,01
FX FWD GBP/NOK 21-10-2024			-7,7	-0,00
FX FWD GBP/NOK 22-07-2024			-609,3	-0,02
FX FWD NOK/DKK 22-07-2024			1,4	0,00
FX FWD NOK/SEK 20-08-2024			206,1	0,01
FX FWD NOK/SEK 20-09-2024			2 408,3	0,06
FX FWD NOK/SEK 21-10-2024			189,4	0,01
FX FWD NOK/SEK 22-07-2024			1 493,2	0,04
FX FWD USD/NOK 20-08-2024			-127,1	-0,00
FX FWD USD/NOK 20-09-2024			-333,7	-0,01
FX FWD USD/NOK 21-10-2024			-127,0	-0,00
FX FWD USD/NOK 22-07-2024			984,7	0,03

	Markn.värde/ Värdéför. (1 000)	%
Värdepapper totalt	3 584 981,7	96,20
Derivatinstrument	-23 285,6	-0,63
Kassa och övriga tillgångar, netto	164 744,5	4,42
Fondvärde	3 726 440,6	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel S	2 750,2	93,96
Tillväxtandel I	1 687,4	4,88
Tillväxtandel A	34,9	1,16

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 NOK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

DKK	-101,0
EUR	-206 035,9
GBP	540,5
NOK	1 073 130,2
SEK	-650 564,7
USD	-212 599,7

Underliggande exponering vid ränteswappar och löpftid

NOK Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	0-1 år	150 000,0
NOK Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	1-3 år	2 300 000,0
NOK Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	3-10 år	1 115 000,0
NOK Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	0-1 år	5 815 000,0
NOK Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	1-3 år	10 420 000,0
NOK Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	3-10 år	75 000,0
SEK Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	1-3 år	85 335,5
SEK Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	1-3 år	20 078,9
USD Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	0-1 år	53 289,5

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	-
Sålda räntefutures	-292 649,3

Motpart till derivathandel

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

Säkerheter för derivatinstrument

Mottagen säkerhet, typ, valuta och värde i basvaluta

Likvida medel	NOK	66 661,7
Likvida medel	USD	575,9
Totalt		67 237,6

Ytterligare information om säkerheterna för utlåning av värdepapper, återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner samt icke-standardiserade derivatkontrakt

Inga utfärdare, där säkerheten som har tagits emot, överstiger 20 % av fondvärdet

Fonden har fått säkerheter bestående av kontanter och/eller värdepapper utfärdade eller garanterade av flera utfärdare

Nordea Pro Euro Obligation

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden minskade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen sjönk från 7,58 till 7,17. Placeringarnas genomsnittliga löptid minskade från 9,58 år till 9,15 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var A både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden ökade med 0,34 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 13.5.1994

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 **3** 4 5 6 7

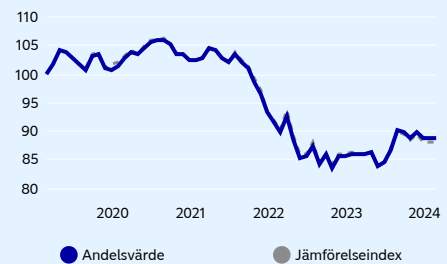
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

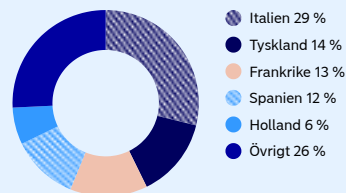
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, I tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	1 521,9	1 476,7	1 239,0
Tillväxtandel C, EUR	22,70119	23,04273	21,54052
Avkastningsandel C, EUR	8,28638	8,62747	8,10499
Tillväxtandel I, EUR	22,98374	23,32953	21,80862
Avkastningsandel I, EUR	8,75249	9,11277	8,56090

Kostnader

Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,30
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,30
Administrativa kostnader C, %	0,30
Administrativa kostnader I, %	0,30
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	2 223,4
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	-1,48
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	-1,48
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	-1,89
Andelens volatilitet, %	7,09
Jämförelseindexets volatilitet, %	7,47
Tracking Error, %	0,93
Active Share, %	-
Sharpe	-0,92
Omsättningshastigheten i portföljen, %	16
Räntekänslighet, modifierad duration	7,17
Ränterisk, duration, år	7,47

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel I i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

1999-06-30 JP Morgan EMU Government Bond 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat ränteswappar (IRS) i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan reglerad marknadsplats, som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, än fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplasseringar			1 487 460,6	97,73
Amerika			4 219,9	0,28
International Bank for Recon 0.125% 03-01-2051	3 500,0	45,72	1 600,3	0,11
International Development As 0.7% 17-01-2042	4 000,0	65,49	2 619,6	0,17
Andorra			3 963,4	0,26
Andorra International Bond 1.7% 13-10-2041	6 000,0	66,06	3 963,4	0,26
Belgien			28 027,2	1,84
Communaute Francaise de Belg 0.625% 11-06-2035	4 000,0	73,61	2 944,4	0,19
Kingdom of Belgium Governmen 0.35% 22-06-2032	4 216,0	81,56	3 438,7	0,23
Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	13 533,0	63,67	8 616,9	0,57
Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	5 880,0	61,56	3 619,8	0,24
Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	2 700,0	69,16	1 867,4	0,12
Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	1 930,0	93,30	1 800,7	0,12
Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	2 250,0	99,92	2 248,1	0,15
Region Wallonne Belgium 3.25% 22-06-2033	1 500,0	98,85	1 482,8	0,10
Region Wallonne Belgium 3.75% 22-04-2039	2 000,0	100,42	2 008,4	0,13
Danmark			3 376,0	0,22
Kommunekredit 0.125% 26-09-2040	5 500,0	61,38	3 376,0	0,22
Estland			8 005,0	0,53
Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	5 250,0	83,09	4 362,2	0,29
Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	3 500,0	104,08	3 642,7	0,24
Finland			19 746,8	1,30
Finland Government Bond 0.000000% 15-09-2030	6 900,0	83,86	5 786,3	0,38
Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	2 159,0	62,96	1 359,3	0,09
Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029	5 300,0	88,77	4 704,6	0,31
Finland Government Bond 0.75% 15-04-2031	1 300,0	86,94	1 130,3	0,07
Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	3 729,0	84,07	3 134,9	0,21
Finland Government Bond 1.375% 15-04-2027	1 963,0	95,97	1 883,9	0,12
Finland Government Bond 3% 15-09-2033	1 750,0	99,86	1 747,6	0,11
Frankrike			203 580,4	13,38
BNP Paribas Home Loan SFH SA 3% 31-01-2030	2 900,0	99,24	2 878,0	0,19
BPCE SFH SA 0.75% 23-02-2029	2 700,0	89,66	2 420,9	0,16
BPCE SFH SA 3% 15-01-2031	9 300,0	98,82	9 190,2	0,60
Caisse de Refinancement de 1.25% 12-01-2029	9 200,0	98,35	9 048,3	0,59
CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	3 800,0	95,63	3 634,1	0,24
Cie de Financement Foncier S 3.125% 17-05-2029	2 000,0	99,77	1 995,4	0,13
Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	3 900,0	97,33	3 795,9	0,25
Credit Agricole Home Loan SF 3.125% 16-08-2029	1 700,0	99,82	1 697,0	0,11
Dexia SA 1% 18-10-2027	1 850,0	93,55	1 730,7	0,11
French Republic Government B 0.000000% 25-05-2032	10 643,9	78,57	8 363,4	0,55
French Republic Government B 0.000000% 25-11-2029	10 500,0	85,27	8 952,9	0,59
French Republic Government B 0.5% 25-05-2029	16 054,4	88,75	14 247,7	0,94
French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	11 844,9	63,90	7 568,4	0,50
French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	24 105,0	56,91	13 717,7	0,90
French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	6 000,0	92,33	5 539,8	0,36
French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	21 530,0	50,31	10 831,5	0,71
French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	25 594,9	49,05	12 555,1	0,82
French Republic Government B 1.5% 25-05-2050	6 512,2	64,66	4 210,8	0,28
French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	41 952,0	80,42	33 738,4	2,22
French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	5 000,0	98,72	4 936,2	0,32
French Republic Government B 2.5% 25-05-2030	5 105,0	97,25	4 964,6	0,33
French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	7 793,0	85,17	6 637,5	0,44
French Republic Government B 2% 25-11-2032	4 269,7	91,69	3 914,7	0,26
French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	7 000,0	91,38	6 396,3	0,42
French Republic Government B 3% 25-05-2054	10 500,0	87,45	9 182,6	0,60
La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	2 500,0	91,91	2 297,8	0,15
Societe Generale SFH SA 3.125% 01-02-2036	4 200,0	98,78	4 148,8	0,27
Societe Generale SFH SA 3.125% 24-02-2032	5 000,0	99,72	4 985,9	0,33
Grekland			24 393,8	1,60
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	12 000,0	63,97	7 676,7	0,50
Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	1 000,0	96,66	966,6	0,06
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	15 000,0	104,98	15 746,9	1,03
Hellenic Republic Government MULTI 15-10-2042	1 226,7	0,30	3,6	0,00
Holland			97 218,5	6,39
ABN AMRO Bank NV 0.625% 24-01-2037	5 000,0	73,06	3 653,3	0,02
BNG Bank NV 0.25% 22-11-2036	2 400,0	70,20	1 684,7	0,11
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 02-03-2032	4 000,0	84,58	3 383,0	0,22
Cooperatieve Rabobank UA 3.064% 01-02-2034	5 200,0	99,53	5 175,3	0,34
ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	4 500,0	97,73	4 398,0	0,29
Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2026	6 900,0	95,65	6 599,9	0,43
Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2030	3 680,0	85,36	3 141,1	0,21
Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031	18 000,0	83,06	14 950,1	0,98
Netherlands Government Bond 0.25% 15-07-2029	13 582,0	88,84	12 066,5	0,79
Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	10 975,0	70,54	7 741,3	0,51
Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	19 700,0	84,28	16 602,8	1,09
Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2027	8 025,0	94,43	7 578,0	0,50
Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	7 396,0	92,79	6 862,5	0,45
Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	6 000,0	98,46	5 907,6	0,39
NIBC Bank NV 0.01% 15-10-2029	900,0	84,71	762,4	0,05
Irland			33 843,8	2,22
Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	4 622,0	81,80	3 780,8	0,25
Ireland Government Bond 0.2% 15-05-2027	5 000,0	92,99	4 649,3	0,31
Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	3 100,0	85,52	2 651,2	0,17
Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	10 000,0	88,05	8 805,0	0,58
Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	4 443,3	70,28	3 122,6	0,21
Ireland Government Bond 2.6% 18-10-2034	9 000,0	97,15	8 743,9	0,57
Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	2 144,0	97,53	2 090,9	0,14
Island			6 569,3	0,43
Iceland Government Internati 0.625% 03-06-2026	2 125,0	94,83	2 015,2	0,13
Iceland Government Internati 3.5% 21-03-2034	4 500,0	101,20	4 554,1	0,30
Italien			436 110,9	28,65
AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	5 000,0	94,77	4 738,5	0,31
Banco BPM SpA 3.875% 18-09-2026	15 300,0	100,71	15 407,9	1,01
BPER Banca SpA 3.75% 22-10-2028	6 700,0	101,67	6 812,0	0,45
Iccrea Banca SpA 4% 08-11-2027	1 500,0	101,35	1 520,2	0,10

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	20 000,0	100,91	20 182,3	1,33
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-04-2026	15 294,0	94,28	14 419,3	0,95
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	14 500,0	93,28	13 525,0	0,89
Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	12 650,0	89,15	11 285,7	0,74
Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 01-08-2031	9 739,0	93,88	9 167,5	0,52
Italy Buoni Poliennali Del T 0.85% 15-01-2027	9 995,0	93,99	9 394,0	0,62
Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	10 100,0	80,88	8 169,0	0,54
Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-08-2030	6 902,0	85,50	5 901,4	0,39
Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-12-2031	15 788,0	82,19	12 976,8	0,85
Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027	10 387,0	94,11	9 775,2	0,64
Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 15-08-2025	45 500,0	97,46	44 346,0	2,91
Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 01-12-2026	9 662,0	95,20	9 198,6	0,60
Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036	3 250,0	75,71	2 460,5	0,16
Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	11 000,0	61,41	6 755,2	0,44
Italy Buoni Poliennali Del T 1.6% 01-06-2026	8 797,0	96,75	8 510,9	0,56
Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	17 395,0	88,59	15 410,5	1,01
Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	23 375,0	98,40	23 002,1	1,51
Italy Buoni Poliennali Del T 2.05% 01-08-2027	23 554,0	96,21	22 662,2	1,49
Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	4 682,0	63,98	2 995,4	0,20
Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2033	19 201,0	89,09	17 105,9	1,12
Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	7 832,0	70,61	5 530,1	0,36
Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-12-2028	1 714,0	97,48	1 670,8	0,11
Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	18 248,0	98,08	17 898,1	1,18
Italy Buoni Poliennali Del T 3.1% 01-03-2040	10 204,0	86,26	8 801,8	0,58
Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	2 795,0	89,74	2 508,1	0,16
Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	4 866,0	94,02	4 575,1	0,30
Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	4 358,0	90,84	3 959,0	0,26
Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	19 622,0	103,90	20 386,5	1,34
Italy Buoni Poliennali Del T 4.45% 01-09-2043	10 335,0	100,07	10 342,3	0,68
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	27 000,0	99,41	26 839,7	1,76
Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	31 783,0	99,81	31 722,9	2,08
Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	6 500,0	101,86	6 621,2	0,44
Region of Piemont Italy FRN 27-11-2036	1 000,0	82,41	824,1	0,05
Japan			12 760,6	0,84
Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	3 941,0	85,18	3 357,0	0,22
Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	3 000,0	89,30	2 679,1	0,18
Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	7 700,0	87,33	6 724,6	0,44
Kanada			10 486,0	0,69
Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	3 000,0	85,82	2 574,6	0,17
CPPIB Capital Inc 0.875% 06-02-2029	2 000,0	90,70	1 814,0	0,12
Ontario Teachers' Finance Tr 1.85% 03-05-2032	6 800,0	89,67	6 097,4	0,40
Litauen			7 590,1	0,50
Lithuania Government Interna 3.875% 14-06-2033	2 400,0	102,19	2 452,6	0,16
Lithuania Government Interna 4.125% 25-04-2028	5 000,0	102,75	5 137,5	0,34
Luxemburg			32 649,6	2,15
European Financial Stability 0.7% 17-01-2053	3 600,0	53,00	1 908,1	0,13
European Union 0.000000% 04-11-2025	25 000,0	95,93	23 981,5	1,58
European Union 2.625% 04-02-2048	2 000,0	86,75	1 734,9	0,11
European Union 3.375% 04-10-2038	1 560,0	100,24	1 563,7	0,10
European Union 3% 04-03-2053	2 930,0	91,14	2 670,3	0,18
State of the Grand-Duchy of 0.000000% 14-09-2032	1 000,0	79,11	791,1	0,05
Makedonien			7 766,6	0,51
North Macedonia Government I 1.625% 10-03-2028	6			

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	3 781,0	94,91	3 588,5	0,24
Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	7 600,0	100,47	7 636,0	0,50
Syd Korea			6 069,2	0,40
Kookmin Bank 4% 13-04-2027	6 000,0	101,15	6 069,2	0,40
Tjeckien			3 940,8	0,26
UniCredit Bank Czech Republi 3.125% 11-10-2027	4 000,0	98,52	3 940,8	0,26
Tyskland			210 539,2	13,83
Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	30 000,0	96,30	28 891,2	1,90
Bundesobligation 2.1% 12-04-2029	15 000,0	98,53	14 779,7	0,97
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	9 200,0	84,89	7 810,0	0,51
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	4 915,3	84,82	4 169,2	0,27
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	17 775,2	92,01	16 355,7	1,07
Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	40 079,0	94,19	37 751,6	2,48
Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	26 900,0	96,36	25 920,8	1,70
Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	19 000,0	93,31	17 728,4	1,16
Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	7 800,0	97,73	7 622,8	0,50
Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	4 500,0	98,01	4 410,3	0,29
Erste Abwicklungsanstalt 3.125% 22-06-2026	2 200,0	99,96	2 199,0	0,14
Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	6 400,0	81,77	5 233,0	0,34
Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	3 583,0	98,99	3 546,9	0,23
Land Berlin 0.125% 24-11-2045	2 500,0	52,37	1 309,3	0,09
Land Thuringen 0.25% 05-03-2040	3 290,0	63,61	2 092,7	0,14
Landwirtschaftliche Rentenba 0.000000% 30-06-2031	2 550,0	81,79	2 085,6	0,14
Landwirtschaftliche Rentenba 0.01% 26-11-2040	2 000,0	59,86	1 197,1	0,08
Landwirtschaftliche Rentenba 0.05% 31-01-2031	6 000,0	83,03	4 981,7	0,33
Landwirtschaftliche Rentenba 2.75% 16-02-2032	4 500,0	98,74	4 443,5	0,29
Muenchen Hypothekenbank eG 1.25% 14-02-2030	3 600,0	90,95	3 274,3	0,22
State of Hesse 0.01% 18-06-2031	2 700,0	82,08	2 216,2	0,15
State of North Rhine-Westpha 0.2% 27-01-2051	5 820,0	45,97	2 675,5	0,18
State of North Rhine-Westpha 1.45% 19-01-2122	3 500,0	52,60	1 841,0	0,12
State of North Rhine-Westpha 1.75% 26-10-2057	7 316,0	70,06	5 125,9	0,34
State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2078	4 100,0	70,18	2 877,5	0,19
Österrike			55 585,5	3,65
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 2% 25-08-2032	2 500,0	90,89	2 272,3	0,15
Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	3 200,0	98,07	3 138,1	0,21
Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031	11 160,0	82,64	9 222,6	0,61
Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	5 780,0	59,77	3 454,7	0,23
Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	6 090,0	70,92	4 319,1	0,28
Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	23 403,0	86,25	20 185,6	1,33
Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	2 201,0	76,46	1 683,0	0,11
Republic of Austria Governme 2.9% 23-05-2029	3 200,0	100,39	3 212,6	0,21
Republic of Austria Governme 2% 15-07-2026	2 200,0	98,02	2 156,4	0,14
Republic of Austria Governme 3.15% 20-10-2053	1 500,0	97,60	1 464,0	0,10
UniCredit Bank Austria AG 3.125% 21-09-2029	4 500,0	99,49	4 477,1	0,29

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			82,4	0,01
Räntederivat			82,4	0,01
Terminskontrakt			82,4	0,01
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	-15 100,0	0,07	-10,6	-0,00
Euro-BTP Future 9/2024	-30 200,0	-0,11	-33,2	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	38 300,0	0,05	19,2	0,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2024	-18 900,0	-0,20	-37,8	0,00
Euro-OAT Future 9/2024	14 500,0	-0,05	-7,3	-0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	28 800,0	0,04	10,1	0,00
Ikke-standardiserade derivatinstrument			738,1	0,05
Räntederivat			738,1	0,05
Ränteswappar			738,1	0,05
FI-IRS_EUR_LCH_20240912_BOFASECINC			-37,5	-0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20241116_BOFASECINC			-301,0	-0,02
FI-IRS_EUR_LCH_20280711_BOFASECINC			126,1	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20281025_BOFASECINC			150,8	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20340415_BOFASECINC			160,7	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20381025_BOFASECINC			-227,9	-0,02
FI-IRS_EUR_LCH_20421115_BOFASECINC			3,3	0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20421118_BOFASECINC			-64,0	-0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20530711_BOFASECINC			-41,2	-0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20721115_BOFASECINC			121,8	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20721117_BOFASECINC			116,1	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20721118_BOFASECINC			202,0	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20721122_BOFASECINC			267,5	0,02
FI-IRS_EUR_LCH_20721125_BOFASECINC			371,1	0,02
FI-OIS_EUR_LCH_20250908_BOFASECINC			207,3	0,01
FI-OIS_EUR_LCH_20290130_BOFASECINC			-317,0	-0,02
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			1 487 460,6	97,73
Derivatinstrument			820,5	0,05
Kassa och övriga tillgångar, netto			33 662,4	2,21
Fondvärde			1 521 943,6	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	63 395,5	95,74
Tillväxtandel C	2 513,1	3,75
Avkastningsandel I	517,8	0,30
Avkastningsandel C	397,8	0,22

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid ränteswappar och löptid

EUR Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	3-10 år	30 000,0
EUR Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	> 10 år	16 400,0
EUR Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	0-1 år	30 000,0
EUR Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	1-3 år	100 000,0
EUR Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	3-10 år	41 000,0
EUR Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	> 10 år	5 000,0

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	78 076,3
Sålda räntefutures	-48 781,5

Motpart till derivathandel

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

Säkerheter för derivatinstrument

Mottagen säkerhet, typ, valuta och värde i basvaluta

Likvida medel	EUR	360,1
Totalt		360,1

Ytterligare information om säkerheterna för utlåning av värdepapper, återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner samt icke-standardiserade derivatkontrakt

Inga utfärdare, där säkerheten som har tagits emot, överstiger 20 % av fondvärdet

Fonden har fått säkerheter bestående av kontanter och/eller värdepapper utfärdade eller garanterade av flera utfärdare

Nordea Realränta

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Realränta riktar sig till marknaden i Sverige.

Fonden ökade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen steg från 4,49 till 4,69. Placeringarnas genomsnittliga löptid ökade från 4,62 år till 4,81 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var AAA–AA både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden ökade med 0,26 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsdrag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 20.8.2003

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



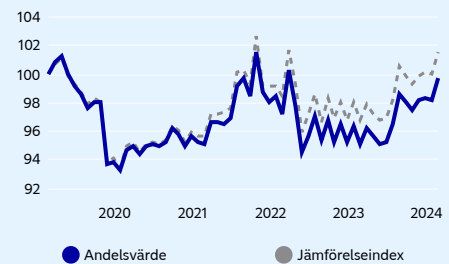
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

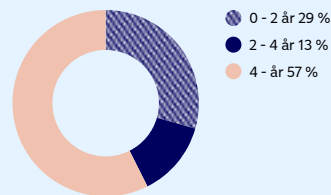
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar den återstående löptiden för fondens ränteplaceringar (%).

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	192,6	196,6	196,6
Tillväxtandel A, EUR	14,88495	15,01568	14,54431
Tillväxtandel A, SEK	169,06413	167,16201	161,73580

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,50
Administrativa kostnader A, %	0,50
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	465,7
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	-0,87
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	1,14
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	-0,91
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	1,03
Andelens volatilitet, %	5,35
Jämförelseindexets volatilitet, %	5,74
Tracking Error, %	0,98
Active Share, %	-
Sharpe	-0,09
Omsättningshastigheten i portföljen, %	55
Räntekänslighet, modifierad duration	4,69
Ränterisk, duration, år	4,73

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2003-08-25 OMRX Real Return Bond 100 %

Beräkning av total riskeponering

Den totala riskeponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan reglerad marknadsplats, som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, än fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Räntepaceringar			182 773,0	94,92
Danmark			1 689,5	0,88
Oresundsbro Konsortiet 3.5% 01-12-2028	11 000,0	9,47	1 689,5	0,88
Luxemburg			18 272,3	9,49
European Investment Bank 3.5% 01-12-2028	118 000,0	9,55	18 272,3	9,49
Sverige			162 811,1	84,55
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01-06-2026	497 290,0	8,59	56 583,4	29,39
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01-06-2030	242 130,0	8,48	25 360,8	13,17
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01-06-2032	280 400,0	8,44	31 615,6	16,42
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01-06-2039	90 055,0	8,15	8 937,3	4,64
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01-12-2027	227 670,0	8,54	25 377,9	13,18
Sweden Inflation Linked Bond 3.5% 01-12-2028	93 950,0	9,81	14 936,1	7,76

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Räntepaceringar			8 980,9	4,66
Municipality of Huddinge Swe 3.5% 01-12-2028	31 000,0	9,97	5 012,5	2,60
Svensk Exportkredit AB 01-12-2028	33 000,0	8,17	3 968,4	2,06

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			-0,1	0,00
Valutaderivat			-0,1	0,00
Terminkontrakt			-0,1	0,00
FX FWD EUR/SEK 05-09-2024			-0,1	0,00
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			191 753,9	99,58
Derivatinstrument			-0,1	0,00
Kassa och övriga tillgångar, netto			802,2	0,42
Fondvärde			192 556,0	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	12 936,3	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Nordea Ränta Försiktig

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden ökade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen steg från 1,65 till 1,82. Placeringarnas genomsnittliga löptid ökade från 3,85 år till 4,24 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var AAA–AA både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden minskade med 0,18 procentenheter under samma period.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna har samma jämförelseindex som används endast för att jämföra fondernas utveckling. Mottagarfonden följer inte ett jämförelseindex (och inte heller matarfonden) och mottagarfondens investeringar begränsas inte av jämförelseindexet.

Mer information om mottagarfonden

Nordea Ränta Försiktig är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i fonden Nordea 1 – Conservative Fixed Income som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden.

Stadgarna, faktabladet (KID), årsredovisning och halvårsrapport för mottagarfonden samt uppgifter om mottagarfondens placeringar och om deras fördelning finns tillgängliga under adressen www.nordea.lu (Funds/ All funds/ Prices and Performance eller Legal/ Legal library).

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 12.2.2009

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå



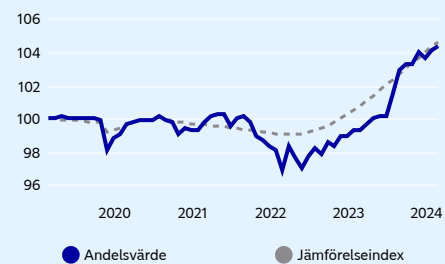
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

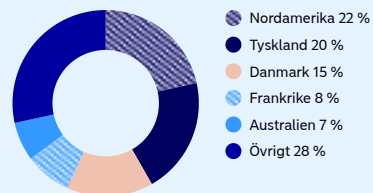
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	46,9	48,3	62,5
Tillväxtandel A, EUR	10,63271	10,48168	9,96272
Avkastningsandel A, EUR	9,87430	9,78253	9,34439
Tillväxtandel B, EUR	10,67954	10,52525	10,00371
Tillväxtandel I, EUR	10,71529	10,55789	10,03430
Avkastningsandel I, EUR	9,98446	9,89105	9,44667
Avkastningsandel S, EUR	10,38075	10,27666	9,81516

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,35
Förvaltningsprovision B, % p.a.	0,30
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,25
Förvaltningsprovision S, % p.a.	0,20
Administrativa kostnader A, %	0,34
Administrativa kostnader B, %	0,30
Administrativa kostnader I, %	0,26
Administrativa kostnader S, %	0,25
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	69,1
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Den årliga förvaltningsprovisionen för Nordea Ränta Försiktig har justerats upp fr.o.m. 1.12.2023: provisionen för andelsserien A är 0,35 % p.a. (tidigare 0,10 % p.a.), för andelsserien B 0,30 % p.a. (tidigare 0,10 % p.a.), för andelsserien C 0,30 % p.a. (tidigare 0,10 % p.a.), för andelsserien I 0,25 % p.a. (tidigare 0,10 % p.a.) och för andelsserien S 0,20 % p.a. (tidigare 0,10 % p.a.).

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. För andelsserien S anges administrativa kostnader för avkastningsandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Nordea Ränta Försiktig är en matarfond. Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Förvaltningsprovisionen för matarfonden är 0,20-0,35 % p.a. Mottagarfonden (andelsserien Y) har ingen förvaltningsprovision. När matarfonden placerar i mottagarfonden debiteras även övriga kostnader, såsom förvaringsprovision eller teckningsskatt, ur mottagarfondens medel. Dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader, och de återspeglas därmed även i matarfonden. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden uppskattas vara 0,44 %, 0,39 %, 0,34 % ja 0,29 % p.a. beroende på andelsserien fr.o.m. 1.12.2023 då förvaltningsprovisionen justerades upp.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	1,44
Avkastning tillväxtandel B EUR, %	1,47
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	1,49
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	1,92
Andelens volatilitet, %	2,12
Jämförelseindexets volatilitet, %	0,56
Tracking Error, %	2,09
Active Share, %	-
Sharpe	-0,13
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-7
Räntekänslighet, modifierad duration	1,82
Ränterisk, duration, år	1,85

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. För andelsserien S anges avkastningen på avkastningsandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2019-06-30 London Interbank Bid Rate 1 week EUR 50 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 50 %
 2020-06-26 Inget jämförelseindex
 2020-12-14 EURIBOR 1M (365/360) 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas med den absoluta Value-at-Risk-metoden. Fondens jämförelseindex är 1 mån. Euribor.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Fonder			46 245,0	98,65
Långräntefonder			46 245,0	98,65
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fd Y-EUR	436,0	106,06	46 245,0	98,65
			Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Värdepapper totalt			46 245,0	98,65
Kassa och övriga tillgångar, netto			634,4	1,35
Fondvärde			46 879,4	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel B	2 991,5	68,15
Tillväxtandel I	743,2	16,99
Tillväxtandel A	330,6	7,50
Avkastningsandel S	324,7	7,19
Avkastningsandel A	8,2	0,17
Avkastningsandel I	0,1	0,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningsswappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Spara Ränta

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden minskade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen sjönk från 5,43 till 4,92. Placeringarnas genomsnittliga löptid minskade från 7,21 år till 6,52 år.

Fondens kreditrisk ökade under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven föll till A–BBB från A. Den effektiva avkastningen på fonden minskade med 0,37 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 11.1.2010

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå



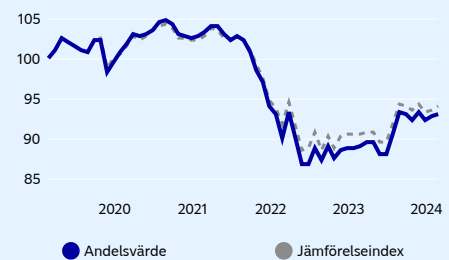
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

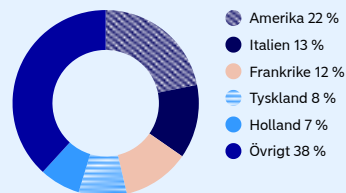
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	180,4	173,1	153,9
Tillväxtandel A, EUR	13,17069	13,21497	12,37795
Avkastningsandel A, EUR	11,50603	11,66153	10,97727

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,70
Administrativa kostnader A, %	0,72
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	605,9
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	-0,34
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	-0,25
Andelens volatilitet, %	6,06
Jämförelseindexets volatilitet, %	5,55
Tracking Error, %	1,18
Active Share, %	-
Sharpe	-0,86
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	-1
Räntekänslighet, modifierad duration	4,92
Ränterisk, duration, år	5,28

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2018-10-31 JP Morgan EMU Government Bond 40 %, EURIBOR 3M (365/360) 20 %, ICE BofA Euro Corporate Index 12 %, iBoxx Covered total return 12 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 8 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 4 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 4 %

2024-04-30 JP Morgan EMU Government Bond 40 %, EURIBOR 3M (365/360) 20 %, ICE BofA Euro Corporate Index 12 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 10 %, iBoxx Covered total return 10 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 8 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har placerat i indexandelsfonder (ETF, exchange-traded fund). Handel med andelar i ETFs bedrivs på börsen på samma sätt som med aktier. Vid köp och försäljning av börsnoterade fondandelar betalas således normala transaktionskostnader. Fondens tecknings- och inlösenprovisioner är dock 0 %. I tabellen nedan anges de underliggande ETF-fonderna med sina årliga förvaltningsprovisioner.

ISHARES EURO CORP BND LC 0,20 %, registeringsland Irland

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan reglerad marknadsplats, som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, än fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplasseringar			798,3	0,44
Finland			792,5	0,44
Nordea Kiinnitysluottopankki 2.625% 01-12-2025	800,0	99,06	792,5	0,44
Japan			5,8	0,00
Japan Government Ten Year Bo 0.4% 20-03-2025	1 000,0	0,58	5,8	0,00

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			175 437,8	97,25
Indexandelsfonder			1 955,0	1,08
ISHARES EURO CORP BND LC	16,0	122,19	1 955,0	1,08
Korträntefonder			21 811,4	12,09
Nordea Moderate Yield B growth	1 966,8	11,09	21 811,4	12,09
Långräntefonder			151 671,5	84,07
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund - HYE EUR	34,6	89,88	3 108,2	1,72
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fd 1-3 Years Y-EUR	33,3	105,73	3 520,7	1,95
Nordea 1 - European Covered Bd Opp Y - EUR	30,2	118,21	3 570,5	1,98
Nordea 1 - European Covered Bond Y-EUR	1 342,1	14,06	18 867,7	10,46
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund Y - EUR	38,8	45,70	1 775,2	0,98
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	34,5	130,56	4 504,9	2,50
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	113,3	89,67	10 157,4	5,63
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	31,9	92,17	2 942,3	1,63
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	43,5	97,96	4 262,6	2,36
Nordea Corporate Bond I growth	7 629,6	2,32	17 710,2	9,82
Nordea Emerging Market Bond growth	103,3	20,25	2 091,7	1,16
Nordea Euro Bond Fund A growth	73 585,7	0,43	31 938,4	17,70
Nordea Global High Yield growth	549,8	27,77	15 268,7	8,46
Nordea Pro Euro Bond I growth	1 390,2	22,98	31 953,1	17,71

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			8,5	0,00
Räntederivat			8,5	0,00
Terminskontrakt			8,5	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-3 300,0	0,05	-1,7	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	5 800,0	0,18	10,2	0,01
Icke-standardiserade derivatinstrument			0,1	0,00
Kreditriskderivat			0,1	0,00
CDX-NAHYS42V1-5Y	2,0		0,1	0,00
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			176 236,2	97,69
Derivatinstrument			8,6	0,00
Kassa och övriga tillgångar, netto			4 160,1	2,31
Fondvärde			180 404,8	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	13 484,8	98,45
Avkastningsandel A	243,4	1,55

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutfutures	-
Sålda valutfutures	-
Köpta räntefutures	4 627,4
Sålda räntefutures	-3 362,9

Underliggande exponering vid CDS

Underliggande exponering vid köpta CDS:er	1,9
Underliggande exponering vid sålda CDS:er	-

Motpart till derivathandel

BofA Securities Inc
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Säkerheter för derivatinstrument

Mottagen säkerhet, typ, valuta och värde i basvaluta

Likvida medel	USD	0,1
---------------	-----	-----

Totalt

0,1

Ytterligare information om säkerheterna för utlåning av värdepapper, återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner samt icke-standardiserade derivatkontrakt

Inga utfärdare, där säkerheten som har tagits emot, överstiger 20 % av fondvärdet

Fonden har fått säkerheter bestående av kontanter och/eller värdepapper utfärdade eller garanterade av flera utfärdare

Nordea Stratega Ränta

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Stratega Ränta riktar sig till marknaden i Sverige.

Fonden minskade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen sjönk från 4,18 till 4,11. Placeringarnas genomsnittliga löptid minskade från 5,77 år till 5,37 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var A både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden ökade med 0,29 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhälls- och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 3.5.2010

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå



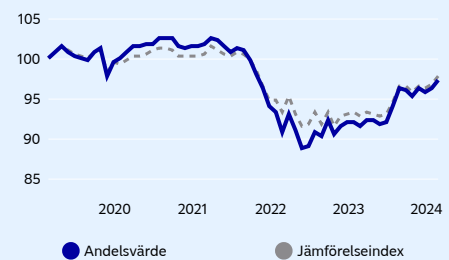
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

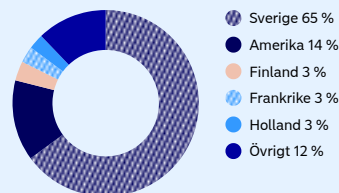
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	2 277,4	2 450,1	2 452,8
Tillväxtandel A, EUR	11,66988	11,79998	11,05721
Tillväxtandel A, SEK	132,54718	131,36324	122,95851

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,65
Administrativa kostnader A, %	0,71
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	7 437,7
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserierspecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	-1,10
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	0,90
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	-0,88
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	1,05
Andelens volatilitet, %	5,03
Jämförelseindexets volatilitet, %	4,24
Tracking Error, %	1,77
Active Share, %	-
Sharpe	-0,72
Omsättningshastigheten i portföljen, %	20
Räntekänslighet, modifierad duration	4,11
Ränterisk, duration, år	4,64

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2010-05-04 OMRX T-Bond 33.333333 %, OMRX T-Bill 33.333333 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 33.333333 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har placerat i indexandelsfonder (ETF, exchange-traded fund). Handel med andelar i ETFs bedrivs på börsen på samma sätt som med aktier. Vid köp och försäljning av börsnoterade fondandelar betalas således normala transaktionskostnader. Fondens tecknings- och inlösenprovisioner är dock 0 %. I tabellen nedan anges de underliggande ETF-fonderna med sina årliga förvaltningsprovisioner.

SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond 0,55 %, registreringsland Irland

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			2 233 943,9	98,09
Indexandelsfonder			31 895,5	1,40
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bon	623,9	51,12	31 895,5	1,40
Korträntefonder			1 029 640,2	45,21
Nordea Int. Fund - NdeaSwedishShort-Trm Y-SEK	14 166,5	14,53	205 821,3	9,04
Nordea Int. Fund - NorObligfKortaPlac.SF Y-SEK	14 761,0	26,85	396 315,0	17,40
Nordea SWE Inst. Short Duration Bond Fund I SEK g	3 780,9	113,07	427 504,0	18,77
Långräntefonder			1 172 408,1	51,48
Inst. Räntefonden långa plac., SEK B-I icke-utd	6 827,1	10,81	73 784,4	3,24
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund HY-SEK	1 520,6	45,64	69 394,0	3,05
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HY-SEK	17 042,7	15,05	256 514,8	11,26
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund HY-SEK	1 444,8	25,18	36 383,2	1,60
Nordea Bostadsobligationsfond A-A icke-utd	13 336,9	9,94	132 590,4	5,82
Nordea Corporate Bond I growth SEK	166 184,7	2,32	385 754,7	16,94
Nordea Emerging Market Bond growth	2 062,8	20,25	41 775,9	1,83
Nordea European High Yield growth	457,3	25,41	11 621,4	0,51
Nordea Global High Yield growth	1 592,8	27,77	44 233,8	1,94
Nordea Int. Fund - Obligationsinvest Sub-Fd Y-SEK	1 069,5	47,33	50 614,1	2,22
Nordea Obligationsfond A-A icke-utd	6 413,6	10,87	69 741,4	3,06

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			-13,1	-0,00
Räntederivat			-13,1	-0,00
Terminskontrakt			-13,1	-0,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	6 200,0	0,07	4,3	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-55 800,0	0,05	-27,9	-0,00
SW 5YR STDS FUT 9/2024	2 783 000,0	0,00	-74,5	-0,00
SWDB 5YR HYP FUT 9/2024	2 916 000,0	0,00	-78,0	-0,00
SWEDISH 10YR FUT 9/2024	170 000,0	0,00	-3,7	-0,00
SWEDISH 5YR FUT 9/2024	893 000,0	0,00	-10,7	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	94 300,0	0,18	165,3	0,01
US 5YR NOTE (CBT) 9/2024	7 300,0	0,17	12,3	0,00
Icke-standardiserade derivatinstrument			-405,9	-0,02
Valutaderivat			5 336,8	0,23
Terminskontrakt			5 336,8	0,23
FX FWD EUR/SEK 30-08-2024			5 336,8	0,23
Kreditriskderivat			-5 742,7	-0,25
CDX-EMS41V1-5Y	7 481,0		-220,5	-0,01
CDX-NAHYS42V1-5Y	-47 875,0		-2 827,2	-0,12
ITRAXX-XOVERS41V1-5Y	-37 417,0		-2 695,1	-0,12
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			2 233 943,9	98,09
Derivatinstrument			-419,0	-0,02
Kassa och övriga tillgångar, netto			43 834,5	1,92
Fondvärde			2 277 359,4	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	195 148,5	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-470 721,9
SEK	476 058,7

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-

Köpta räntefutures	633 478,7
Sålda räntefutures	-56 863,6

Underliggande exponering vid CDS

Underliggande exponering vid köpta CDS:er	6 992,2
Underliggande exponering vid sålda CDS:er	82 164,2

Motpart till derivathandel

BofA Securities Inc
Danske Bank A/S
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB

Nordea Tillväxtregion Ränta

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden ökade sin ränterisk med räntekänslighet som mått under rapporteringsperioden då den modifierade durationen steg från 7,06 till 7,10. Placeringarnas genomsnittliga löptid minskade från 13,75 år till 12,89 år.

Fondens kreditrisk förblev oförändrad under rapporteringsperioden mätt med det genomsnittliga kreditbetyget. Det genomsnittliga kreditbetyget för innehaven var BB både i början och slutet av rapporteringsperioden. Den effektiva avkastningen på fonden minskade med 0,17 procentenheter under samma period.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 15.9.2004

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 **3** 4 5 6 7

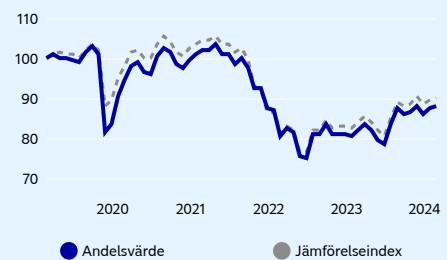
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

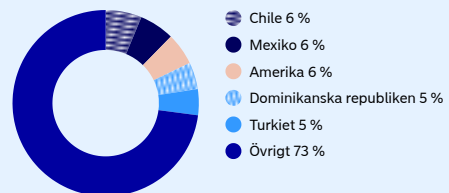
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	224,2	342,7	337,3
Tillväxtandel A, EUR	20,25194	20,12030	18,70429
Avkastningsandel A, EUR	12,53856	12,77615	12,12296
Tillväxtandel C, EUR	9,19413	9,11414	8,43482
Avkastningsandel C, EUR	7,69435	7,82255	7,38928

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,00
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,55
Administrativa kostnader A, %	1,00
Administrativa kostnader C, %	0,55
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	1 465,1
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

1.1.–31.3.2024 teckningar 0,30 % och inlösen 0,30 %
1.4.–30.6.2024 teckningar 0,30 % och inlösen 0,30 %

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	0,65
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	0,88
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	1,52
Andelens volatilitet, %	11,45
Jämförelseindexets volatilitet, %	10,84
Tracking Error, %	2,13
Active Share, %	-
Sharpe	-0,57
Omsättningshastigheten i portföljen, %	117
Räntekänslighet, modifierad duration	7,10
Ränterisk, duration, år	7,55

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2004-09-15 JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placementsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan reglerad marknadsplats, som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, än fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplasseringar			217 669,2	97,07
Amerika			12 358,6	5,51
United States Treasury Note/ 4.5% 31-03-2026	13 280,0	93,06	12 358,6	5,51
Angola			2 540,5	1,13
Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	1 470,0	88,09	1 295,0	0,58
Angolan Government Internati 9.125% 26-11-2049	1 620,0	76,89	1 245,5	0,56
Argentina			7 078,8	3,16
Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	6 770,0	43,77	2 963,4	1,32
Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	3 319,1	52,86	1 754,4	0,78
Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	5 065,0	40,07	2 029,8	0,91
Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2046	800,0	41,41	331,3	0,15
Azerbajdzjan			1 823,3	0,81
Republic of Azerbaijan Inter 3.5% 01-09-2032	1 140,0	79,99	911,9	0,41
Republic of Azerbaijan Inter 5.125% 01-09-2029	1 000,0	91,14	911,4	0,41
Bahrain			1 292,6	0,58
Bahrain Government Internati 7.5% 12-02-2036	1 350,0	95,75	1 292,6	0,58
Benin			2 113,8	0,94
Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	2 665,0	79,32	2 113,8	0,94
Brasilien			4 435,6	1,98
Brazilian Government Interna 4.75% 14-01-2050	1 640,0	67,93	1 114,1	0,50
Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	1 210,0	83,01	1 004,4	0,45
Brazilian Government Interna 6.125% 22-01-2032	1 700,0	92,42	1 571,1	0,70
Brazilian Government Interna 6.25% 18-03-2031	800,0	93,25	746,0	0,33
Caymanöarna			3 711,6	1,66
C&W Senior Finance Ltd 6.875% 15-09-2027	1 600,0	89,64	1 434,2	0,64
DP World Crescent Ltd 5.5% 13-09-2033	1 210,0	94,05	1 138,0	0,51
IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	300,0	83,69	251,1	0,11
Liberty Costa Rica Senior Se 10.875% 15-01-2031	900,0	98,72	888,4	0,40
Chile			13 851,2	6,18
AES Andes SA 6.350% MULTI 07-10-2079	667,0	92,23	615,1	0,27
Celulosa Arauco y Constituci 5.5% 02-11-2047	870,0	83,09	722,9	0,32
Cencosud SA 5.95% 28-05-2031	500,0	93,83	469,1	0,21
Chile Government Internation 2.55% 27-07-2033	2 600,0	76,18	1 980,7	0,88
Chile Government Internation 3.1% 07-05-2041	1 560,0	68,99	1 076,3	0,48
Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	1 837,0	68,15	1 251,8	0,56
Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	800,0	88,97	711,8	0,32
Colbun SA 3.15% 19-01-2032	1 200,0	79,04	948,4	0,42
Corp Nacional del Cobre de C 6.3% 08-09-2053	980,0	93,20	913,4	0,41
Corp Nacional del Cobre de C 6.44% 26-01-2036	940,0	97,04	912,2	0,41
Empresa de Transporte de Pas 4.7% 07-05-2050	1 360,0	76,70	1 043,1	0,47
Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032	1 000,0	75,58	755,8	0,34
Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	700,0	90,55	633,8	0,28
Inversiones CMPCC SA 3.85% 13-01-2030	500,0	85,51	427,6	0,19
Inversiones CMPCC SA 4.375% 04-04-2027	365,0	90,69	331,0	0,15
Sociedad Concessionaria Autop 6.223% 15-12-2026	1 160,0	91,93	1 067,5	0,48
Sociedad Quimica y Minera de 6.5% 07-11-2033	750,0	97,72	732,9	0,33
Colombia			6 244,6	2,79
Colombia Government Internat 4.5% 15-03-2029	600,0	85,53	513,2	0,23
Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	1 200,0	78,81	945,7	0,42
Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	1 000,0	91,35	913,5	0,41
Colombia Government Internat 8.75% 14-11-2053	1 670,0	99,14	1 655,6	0,74
Colombia Government Internat 8% 14-11-2035	2 300,0	96,37	2 216,5	0,99
Costa Rica			2 361,7	1,05
Costa Rica Government Intern 6.125% 19-02-2031	480,0	94,17	452,0	0,20
Costa Rica Government Intern 7.3% 13-11-2054	800,0	98,25	786,0	0,35
Costa Rica Government Intern 7% 04-04-2044	1 170,0	96,05	1 123,7	0,50
Dominikanska republiken			10 306,3	4,60
Dominican Republic Internati 4.5% 30-01-2030	1 600,0	85,41	1 366,5	0,61
Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	970,0	93,32	905,2	0,40
Dominican Republic Internati 6.5% 15-02-2048	1 000,0	89,38	893,8	0,40
Dominican Republic Internati 6.6% 01-06-2036	2 610,0	93,91	2 451,0	1,09
Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	1 100,0	93,06	1 023,7	0,46
Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	790,0	93,13	735,7	0,33
Dominican Republic Internati 6% 22-02-2033	1 000,0	90,99	909,9	0,41
Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	2 045,0	98,80	2 020,4	0,90
Ecuador			2 641,6	1,18
Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	1 660,4	59,56	989,0	0,44
Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	2 735,5	47,02	1 286,1	0,57
Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	854,3	42,90	366,5	0,16
Egypten			6 055,4	2,70
Egypt Government Internation 5.25% 06-10-2025	2 520,0	90,40	2 278,1	1,02
Egypt Government Internation 5.875% 16-02-2031	2 250,0	72,85	1 639,1	0,73
Egypt Government Internation 8.75% 30-09-2051	3 030,0	70,57	2 138,2	0,95
El Salvador			4 107,8	1,83
El Salvador Government Inter 0.25% 17-04-2030	7 840,0	2,93	229,4	0,10
El Salvador Government Inter 8.25% 10-04-2032	2 375,0	74,06	1 758,9	0,78
El Salvador Government Inter 9.25% 17-04-2030	790,0	83,32	658,2	0,29
El Salvador Government Inter 9.5% 15-07-2052	1 980,0	73,80	1 461,3	0,65
Elfenbenskusten			4 688,4	2,09
Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	3 450,0	83,15	2 868,8	1,28
Ivory Coast Government Inter 7.625% 30-01-2033	2 000,0	90,98	1 819,6	0,81
Filippinerna			4 242,7	1,89
Asian Development Bank 17.5% 16-04-2025	29 000,0	1,97	570,0	0,25
Asian Development Bank 17% 25-03-2025	28 300,0	1,95	553,3	0,25
Philippine Government Intern 5.5% 17-01-2048	1 600,0	95,11	1 521,8	0,68
Philippine Government Intern 5.95% 13-10-2047	1 600,0	99,86	1 597,7	0,71

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Förenade Arabemiraten			1 331,9	0,59
First Abu Dhabi Bank PJSC 5.125% 13-10-2027	700,0	93,57	655,0	0,29
Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	950,0	75,06	676,9	0,30
Gabon			576,2	0,26
Gabon Government Internation 6.625% 06-02-2031	820,0	70,26	576,2	0,26
Ghana			2 510,6	1,12
Ghana Government International Bond 07-05-2042	1 000,0	47,84	478,4	0,21
Ghana Government International Bond 11-02-2027	2 100,0	47,58	999,1	0,45
Ghana Government International Bond 16-05-2029	1 370,0	47,44	649,9	0,29
Ghana Government International Bond 26-03-2051	800,0	47,90	383,2	0,17
Guatemala			2 317,4	1,03
CT Trust 5.125% 03-02-2032	350,0	82,55	288,9	0,13
Guatemala Government Bond 5.375% 24-04-2032	1 530,0	89,12	1 363,6	0,61
Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	780,0	85,25	665,0	0,30
Holland			1 102,9	0,49
IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	600,0	90,85	545,1	0,24
Suzano International Finance 5.5% 17-01-2027	600,0	92,97	557,8	0,25
Hongkong			721,3	0,32
AIA Group Ltd 3.9% 06-04-2028	800,0	90,16	721,3	0,32
Indien			1 762,0	0,79
Indiabulls Housing Finance L 9.7% 03-07-2027	500,0	91,63	458,2	0,20
ReNew Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027	498,0	90,81	452,2	0,20
ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028	1 000,0	85,17	851,7	0,38
Indonesien			7 129,4	3,18
Freeport Indonesia PT 5.315% 14-04-2032	630,0	90,76	571,8	0,26
Indofood CBP Sukses Makmur T 3.398% 09-06-2031	820,0	81,64	669,0	0,30
Indofood CBP Sukses Makmur T 4.745% 09-06-2051	740,0	77,64	574,5	0,26
Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	200,0	118,52	237,0	0,11
Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	4 630,0	68,15	3 155,3	1,41
Perusahaan Penerbit SBSN Ind 5.6% 15-11-2033	2 000,0	96,06	1 921,3	0,86
Kenya			2 139,5	0,95
Republic of Kenya Government 6.3% 23-01-2034	900,0	70,11	631,0	0,28
Republic of Kenya Government 7% 22-05-2027	500,0	89,27	446,4	0,20
Republic of Kenya Government 8.25% 28-02-2048	900,0	72,72	654,5	0,29
Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	500,0	81,52	407,6	0,18
Lettland			1 662,3	0,74
Latvia Government Internatio 5.125% 30-07-2034	1 800,0	92,35	1 662,3	0,74
Libanon			415,3	0,19
Lebanon Government International Bond 04-11-2024	1 295,0	7,05	91,3	0,04
Lebanon Government International Bond 09-03-2020	435,0	6,66	29,0	0,01
Lebanon Government International Bond 14-04-2020	770,0	6,58	50,7	0,02
Lebanon Government International Bond 22-04-2024	1 231,0	6,74	83,0	0,04
Lebanon Government International Bond 26-02-2030	1 045,0	6,52	68,1	0,03
Lebanon Government International Bond 27-05-2022	1 000,0	6,67	66,7	0,03
Lebanon Government International Bond 29-11-2027	405,0	6,54	26,5	0,01
Luxemburg			3 716,4	1,66
Chile Electricity Lux MPC Sa 6.01% 20-01-2033	1 430,0	94,73	1 354,6	0,60
European Bank for Reconstruc 6.25% 11-04-2028	115 000,0	1,10	1 262,5	0,56
Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	700,0	80,92	566,4	0,25
Tierra Mojada Luxembourg II 5.75% 01-12-2040	720,0	84,41	532,8	0,24
Marocko			1 645,7	0,73
Morocco Government Internati 3% 15-12-2032	1 510,0	75,43	1 139,0	0,51
Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	785,0	64,55	506,7	0,23
Mauritius			1 283,5	0,57
Greenko Power II Ltd 4.3% 13-12-2028	1 100,0	85,71	942,3	0,42
HTA Group Ltd/Mauritius 7.5% 04-06-2029	500,0	93,13	465,6	0,21
Mexiko			13 355,7	5,96
BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	900,0	85,38	768,4	0,34
Cemex SAB de CV 5.125% MULTI Perp FC2026	800,0	90,03	720,3	0,32
Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	700,0	92,98	650,9	0,29
Mexican Bonos 8.5% 01-03-2029	190,0	4,79	91,0	0,04
Mexico Government Internatio 4.28% 14-08-2041	1 300,0	73,14	950,8	0,42
Mexico Government Internatio 4.4% 12-02-2052	1 500,0	68,93	1 034,0	0,46
Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	2 191,0	71,15	1 558,8	0,70
Mexico Government Internatio 4.6% 10-02-2048	1 000,0	72,15	721,5	0,32
Mexico Government Internatio 4.75% 08-03-2044	1 740,0	75,72	1 317,5	0,59
Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	2 500,0	86,74	2 168,6	0,97
Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	2 000,0	78,05	1 561,0	0,70
Trust Fibra Uno 6.39% 15-01-2050	590,0	74,22	437,9	0,20
Trust Fibra Uno 7.375% 13-02-2034	600,0	92,59	555,5	0,25
Mongoliet			1 387,7	0,62
Golomt Bank 11% 20-05-2027	550,0	92,19</		

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Papua Nya Guinea			899,1	0,40
Papua New Guinea Government 8.375% 04-10-2028	1 000,0	89,91	899,1	0,40
Paraguay			3 145,4	1,40
Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050	1 680,0	81,88	1 375,7	0,61
Paraguay Government Internat 5.85% 21-08-2033	1 900,0	93,14	1 769,7	0,79
Peru			6 891,5	3,07
Banco Internacional del 7.625% MULTI 16-01-2034	700,0	98,34	688,4	0,31
Consortio Transmantaro SA 5.2% 11-04-2038	800,0	88,10	704,8	0,31
Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072	4 000,0	60,85	2 433,8	1,09
Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	4 000,0	76,61	3 064,5	1,37
Polen			4 286,3	1,91
Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11-06-2054	1 115,0	99,36	1 107,9	0,49
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22-05-2033	1 210,0	92,80	1 122,8	0,50
Republic of Poland Governmen 5.5% 04-04-2053	990,0	92,29	913,6	0,41
Republic of Poland Governmen 5.5% 18-03-2054	1 250,0	91,36	1 142,0	0,51
Qatar			1 867,5	0,83
Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	2 040,0	91,54	1 867,5	0,83
Rumänien			5 650,6	2,52
Romanian Government Internat 3% 14-02-2031	1 028,0	77,79	799,7	0,36
Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	1 272,0	89,18	1 134,4	0,51
Romanian Government Internat 6.625% 17-02-2028	1 500,0	95,68	1 435,2	0,64
Romanian Government Internat 6% 25-05-2034	800,0	92,09	736,7	0,33
Romanian Government Internat 7.625% 17-01-2053	1 520,0	101,62	1 544,6	0,69
Senegal			830,3	0,37
Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	580,0	78,80	457,0	0,20
Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	550,0	67,87	373,3	0,17
Serbien			3 506,5	1,56
Serbia International Bond 6.25% 26-05-2028	930,0	94,74	881,0	0,39
Serbia International Bond 6.5% 26-09-2033	870,0	95,05	826,9	0,37
Serbia International Bond 6% 12-06-2034	1 950,0	92,24	1 798,6	0,80
Slovenien			1 395,4	0,62
Slovenia Government Internat 5% 19-09-2033	1 500,0	93,02	1 395,4	0,62
Sri Lanka			2 186,9	0,98
Sri Lanka Government International Bond 03-11-2025	735,0	55,39	407,1	0,18
Sri Lanka Government International Bond 11-05-2027	765,0	55,06	421,2	0,19
Sri Lanka Government International Bond 14-03-2024	820,0	53,93	442,2	0,20
Sri Lanka Government International Bond 18-04-2023	300,0	53,72	161,2	0,07
Sri Lanka Government International Bond 18-04-2028	433,0	55,08	238,5	0,11
Sri Lanka Government International Bond 18-07-2026	585,0	55,09	322,3	0,14
Sri Lanka Government International Bond 28-03-2030	359,0	54,16	194,4	0,09
Storbritannien			1 492,0	0,67
Antofagasta PLC 2.375% 14-10-2030	400,0	78,31	313,2	0,14
Antofagasta PLC 5.625% 13-05-2032	500,0	93,73	468,7	0,21
WE Soda Investments Holding 9.5% 06-10-2028	740,0	95,96	710,1	0,32
Suriname			856,4	0,38
Suriname Government International Bond 15-07-2033	980,0	87,39	856,4	0,38
Sydafrika			7 045,8	3,14
Republic of South Africa Gov 4.3% 12-10-2028	1 380,0	86,01	1 187,0	0,53
Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	1 105,0	85,99	950,1	0,42
Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049	445,0	70,92	315,6	0,14
Republic of South Africa Gov 5% 12-10-2046	900,0	66,25	596,3	0,27
Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	1 140,0	80,21	914,3	0,41
Republic of South Africa Gov 7.3% 20-04-2052	2 540,0	84,92	2 157,1	0,96
Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	24 000,0	3,86	925,4	0,41
Tjeckien			448,0	0,20
Energo-Pro AS 11% 02-11-2028	450,0	99,57	448,0	0,20
Trinidad och Tobago			2 243,2	1,00
Trinidad & Tobago Government 6.4% 26-06-2034	2 400,0	93,47	2 243,2	1,00
Turkiet			9 996,3	4,46
Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	1 420,0	93,46	1 327,1	0,59
Akbank TAS 7.498% 20-01-2030	500,0	92,94	464,7	0,21
Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25-04-2029	600,0	94,48	566,9	0,25
Istanbul Metropolitan Munci 10.5% 06-12-2028	2 400,0	100,68	2 416,3	1,08
TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 07-12-2028	450,0	96,11	432,5	0,19
Turkcell İletişim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	1 100,0	92,74	1 020,2	0,46
Turkcell İletişim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028	500,0	89,96	449,8	0,20
Turkiye Garanti Bankasi 8.375% MULTI 28-02-2034	480,0	93,53	448,9	0,20
Turkiye Government Internati 6.5% 20-09-2033	1 790,0	88,06	1 576,3	0,70
Turkiye Is Bankasi AS 7.75% 12-06-2029	850,0	93,70	796,4	0,36
Yapi ve Kredi Bankasi AS 9.25% 16-10-2028	500,0	99,45	497,2	0,22
Ukraina			1 652,7	0,74
Ukraine Government International Bond 01-02-2026	640,0	30,59	195,8	0,09
Ukraine Government International Bond 01-09-2026	796,0	29,23	232,7	0,10
Ukraine Government International Bond 01-09-2027	1 535,0	29,07	446,2	0,20
Ukraine Government International Bond 01-11-2030	695,0	30,25	210,2	0,09
Ukraine Government International Bond 15-03-2035	1 095,0	27,10	296,8	0,13
Ukraine Government International Bond 25-09-2034	1 000,0	27,11	271,1	0,12
Ungern			7 630,7	3,40
Hungary Government Internati 2.125% 22-09-2031	1 560,0	74,25	1 158,4	0,52
Hungary Government Internati 5.5% 26-03-2036	750,0	90,14	676,0	0,30
Hungary Government Internati 5% 22-02-2027	1 730,0	103,11	1 783,7	0,80
Hungary Government Internati 6.25% 22-09-2032	800,0	96,73	773,8	0,35
Hungary Government Internati 6.75% 25-09-2052	2 290,0	100,38	2 298,8	1,03
Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	878,0	107,05	939,9	0,42
Uruguay			5 393,1	2,41
Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	5 497,9	98,09	5 393,1	2,41
Zambia			929,7	0,41
Zambia Government Internatio 0.5% 31-12-2053	1 023,9	45,80	468,9	0,21
Zambia Government Internatio MULTI 30-06-2033	584,2	82,51	460,8	0,21
Österrike			571,2	0,25
Klabn Austria GmbH 7% 03-04-2049	600,0	95,19	571,2	0,25

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ikke-standardiserade derivatinstrument			-3 349,3	-1,49
Valutaderivat			-3 349,3	-1,49
Terminkontrakt			-3 349,3	-1,49
FX FWD EUR/USD 09-08-2024			-418,3	-0,19
FX FWD EUR/USD 11-09-2024			-2 930,9	-1,31
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			217 669,2	97,07
Derivatinstrument			-3 349,3	-1,49
Kassa och övriga tillgångar, netto			9 910,8	4,42
Fondvärde			224 230,7	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	10 669,9	96,37
Avkastningsandel A	391,1	2,19
Tillväxtandel C	335,2	1,37
Avkastningsandel C	20,5	0,07

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringssperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	211 992,4
USD	-215 341,7

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA
Citibank Europe PLC

Nora Five (EUR)

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,14 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av belgiska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Mer information om mottagarfonden

Nora Five (EUR) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Five Master som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden. Årsredovisningen och halvårsrapporten för mottagarfonden finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fondens klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällsrelaterad hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 15.3.2018

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå



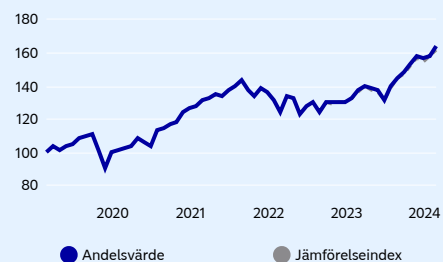
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

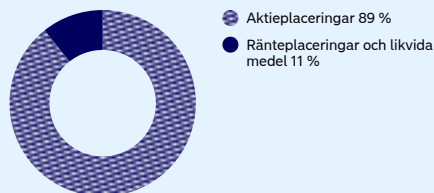
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	10,6	8,4	6,1
Tillväxtandel A, EUR	17,70452	15,60027	13,38424

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,79
Administrativa kostnader A, %	0,79
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	37,6
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. Förvaltningsprovisionerna för matarfonderna i Nora-fondfamiljen varierar 0,64–0,79 % p.a. och för mottagarfonderna på samma sätt 0,64–0,79 % p.a. Matar- och mottagarfondernas totala kostnader utgörs av administrativa kostnader. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som försörkas av förvaltningsprovisionen är emellertid till exempel 0,64 % p.a. på grund av att ingen förvaltningsprovision tas ut ur mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonderna är således i regel sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. När mottagarfonden placerar i av Nordea förvalttade utländska fondföretag tas i regel ingen teckningsskatt eller övriga kostnader ur av underliggande fondföretags medel.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	13,49
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	12,45
Andelens volatilitet, %	11,75
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,50
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	-29

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets Free net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, MSCI Japan net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond 2.1 %, ICE BofA Euro Corporate Index 1.75 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 1.75 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 1.5 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 1.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 1.4 %

2023-12-31 MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets Free net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI Japan net return 3.18 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond 2.1 %, ICE BofA Euro Corporate Index 1.75 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 1.75 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 1.5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 1.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 1.4 %

2024-04-30 MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets Free net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, MSCI Japan net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond 2.1 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 1.75 %, ICE BofA Euro Corporate Index 1.75 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 1.5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 1.5 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (hedged EUR) 1.4 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Fonder			10 537,8	99,27
Blandfonder			10 537,8	99,27
Nora Fund Five Master	599,0	17,59	10 537,8	99,27
			Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Värdepapper totalt			10 537,8	99,27
Kassa och övriga tillgångar, netto			77,5	0,73
Fondvärde			10 615,3	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	599,6	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningsswappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nora Five (SEK)

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nora Five (SEK) riktar sig till marknaden i Sverige.

Fondens aktievikt ökade med 0,15 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av belgiska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Mer information om mottagarfonden

Nora Five (SEK) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Five Master som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden. Årsredovisningen och halvårsrapporten för mottagarfonden finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 11.12.2017

Basvaluta SEK

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

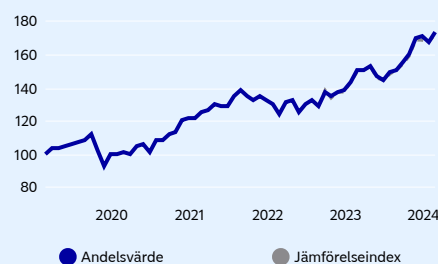
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

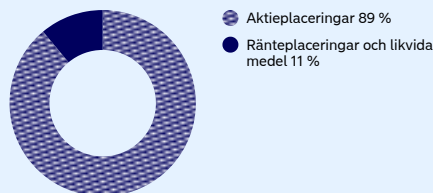
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. SEK	156,5	123,6	90,3
Tillväxtandel A, SEK	194,66008	168,47077	144,42656

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,79
Administrativa kostnader A, %	0,79
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 SEK	551,6
Förvarsprovision, 1 000 SEK	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. Förvaltningsprovisionerna för matarfonderna i Nora-fondfamiljen varierar 0,64–0,79 % p.a. och för mottagarfonderna på samma sätt 0,64–0,79 % p.a. Matar- och mottagarfondernas totala kostnader utgörs av administrativa kostnader. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som förorsakas av förvaltningsprovisionen är emellertid till exempel 0,64 % p.a. på grund av att ingen förvaltningsprovision tas ut ur mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonderna är således i regel sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. När mottagarfonden placerar i av Nordea förvaltade utländska fondföretag tas i regel ingen teckningsskatt eller övriga kostnader ur av underliggande fondföretags medel.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	15,55
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	14,43
Andelens volatilitet, %	10,52
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,89
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	-24

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets Free net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, MSCI Japan net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 2.1 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 1.75 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 1.75 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 1.5 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 1.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 1.4 %

2023-12-31 MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets Free net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, MSCI Japan net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 2.1 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 1.75 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 1.75 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 1.5 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged SEK) 1.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 1.4 %

2024-04-30 MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets Free net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, MSCI Japan net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 2.1 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 1.75 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 1.75 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged SEK) 1.5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 1.5 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (Hedged SEK) 1.4 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (SEK)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			154 726,9	98,88
Blandfonder			154 726,9	98,88
Nora Fund Five Master	774,3	199,82	154 726,9	98,88

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			263,3	0,17
Valutaderivat			263,3	0,17
Terminskontrakt			263,3	0,17
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			263,3	0,17
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			154 726,9	98,88
Derivatinstrument			263,3	0,17
Kassa och övriga tillgångar, netto			1 482,1	0,95
Fondvärde			156 472,3	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	803,8	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-8 743,2
SEK	9 006,5

Motpart till derivathandel

BofA Securities Europe SA

Nora Five Master

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,12 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av belgiska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fondens klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 11.12.2017

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

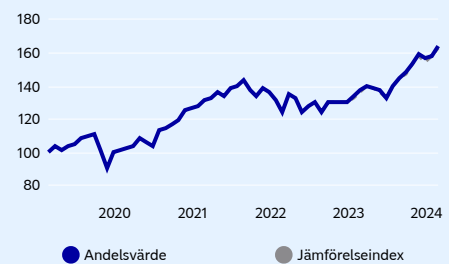
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

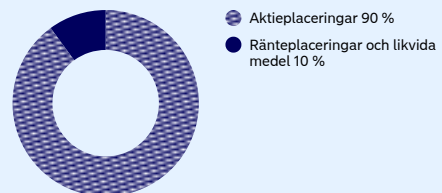
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	101,1	83,0	66,0
Tillväxtandel A, EUR	17,59271	15,48959	13,27631

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,79
Administrativa kostnader A, %	0,79
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	360,9
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en mottagarfond. Förvaltningsprovisionerna för mottagarfonderna i Nora-fondfamiljen varierar 0,64–0,79 % p.a.

Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. När mottagarfonden placerar i av Nordea förvaldade utländska fondföretag tas i regel ingen teckningsskatt eller övriga kostnader ur av underliggande fondföretags medel.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	13,58
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	12,45
Andelens volatilitet, %	11,84
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,50
Omsättningshastigheten i portföljen, %	3

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI Japan net return 3.18 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond 2.1 %, ICE BofA Euro Corporate Index 1.75 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 1.75 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 1.5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 1.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 1.4 %

2023-12-31 MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, MSCI Japan net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond 2.1 %, ICE BofA Euro Corporate Index 1.75 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 1.75 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 1.5 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 1.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 1.4 %

2024-04-30 MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI Japan net return 3.18 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond 2.1 %, ICE BofA Euro Corporate Index 1.75 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 1.75 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 1.5 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 1.5 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (hedged EUR) 1.4 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade aktiederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			99 232,5	98,16
Aktiefonder			86 373,6	85,44
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd Y-SEK	99,1	137,54	13 623,6	13,48
Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund Y-EUR	37,1	168,54	6 252,2	6,18
Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund Y-EUR	74,4	251,53	18 712,5	18,51
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	16,9	182,97	3 096,8	3,06
Nordea 2 - Japanese Resp. Enh. Equity Fund Y-EUR	26,6	119,13	3 163,8	3,13
Nordea European Passive Fund I growth	104,0	40,24	4 185,9	4,14
Nordea Global Passive Fund I growth	472,9	39,50	18 682,4	18,48
Nordea North American Enhanced Fund A growth	728,3	25,62	18 656,3	18,45
Korträntefonder			6 005,8	5,94
Nordea Moderate Yield A growth	547,7	10,96	6 005,8	5,94
Långräntefonder			6 853,1	6,78
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	18,6	92,17	1 715,4	1,70
Nordea 2 - Glb High Yld Enh Bd Fd USD Hedg HY-EUR	13,2	104,62	1 377,2	1,36
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	17,6	97,96	1 722,6	1,70
Nordea Euro Bond Fund I growth	4 547,1	0,45	2 037,9	2,02

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			12,0	0,01
Aktiederivat			12,0	0,01
Terminkontrakt			12,0	0,01
S&P500 EMINI FUT 9/2024	0,9	13,32	12,0	0,01
Icke-standardiserade derivatinstrument			65,8	0,07
Valutaderivat			65,8	0,07
Terminkontrakt			65,8	0,07
FX FWD EUR/USD 30-08-2024			65,8	0,07
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			99 232,5	98,16
Derivatinstrument			77,7	0,08
Kassa och övriga tillgångar, netto			1 783,4	1,76
Fondvärde			101 093,6	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	5 746,3	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringssperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-
swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsälj-
ningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlå-
ning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-4 264,2
USD	4 329,9

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	4 677,3
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	-
Sålda räntefutures	-

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA
Morgan Stanley Europe SE

Nora Four (EUR)

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,47 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av mexikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Mer information om mottagarfonden

Nora Four (EUR) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Four Master som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden. Årsredovisningen och halvårsrapporten för mottagarfonden finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fondens klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällsrelaterad hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 15.3.2018

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

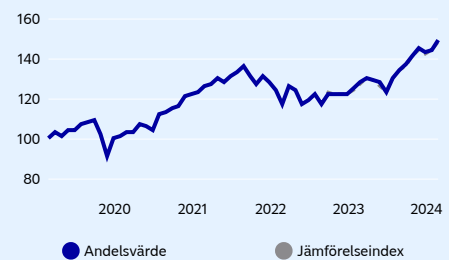
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

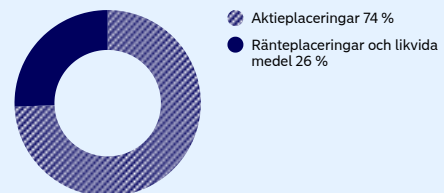
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	26,3	22,0	16,6
Tillväxtandel A, EUR	16,02653	14,41798	12,55941

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,74
Administrativa kostnader A, %	0,74
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	88,4
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. Förvaltningsprovisionerna för matarfonderna i Nora-fondfamiljen varierar 0,64–0,79 % p.a. och för mottagarfonderna på samma sätt 0,64–0,79 % p.a. Matar- och mottagarfondernas totala kostnader utgörs av administrativa kostnader. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som försorskas av förvaltningsprovisionen är emellertid till exempel 0,64 % p.a. på grund av att ingen förvaltningsprovision tas ut ur mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonderna är således i regel sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. När mottagarfonden placerar i av Nordea förvalttade utländska fondföretag tas i regel ingen teckningsskatt eller övriga kostnader ur av underliggande fondföretags medel.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	11,16
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	10,26
Andelens volatilitet, %	10,61
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,37
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	-23

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond 6 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 4 %, MSCI Japan net return 2.65 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 2.5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 2.5 %

2023-12-31 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond 6 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 4 %, MSCI Japan net return 2.65 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 2.5 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 2.5 %

2024-04-30 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond 6 %, ICE BofA Euro Corporate Index 5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 5 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (hedged EUR) 4 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, MSCI Japan net return 2.65 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 2.5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 2.5 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Fonder			26 155,0	99,27
Blandfonder			26 155,0	99,27
Nora Fund Four Master	1 645,6	15,89	26 155,0	99,27
			Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Värdepapper totalt			26 155,0	99,27
Kassa och övriga tillgångar, netto			193,5	0,73
Fondvärde			26 348,6	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	1 644,1	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningsswappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nora Four (NOK)

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nora Four (NOK) riktar sig till marknaden i Norge.

Fondens aktievikt ökade med 0,84 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av mexikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Mer information om mottagarfonden

Nora Four (NOK) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Four Master som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden. Årsredovisningen och halvårsrapporten för mottagarfonden finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhälls- och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 16.4.2018

Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

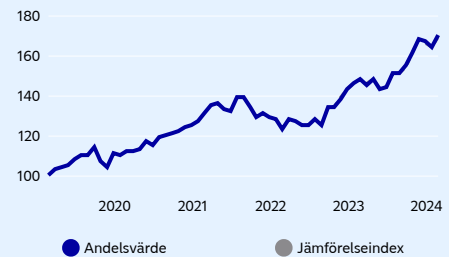
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

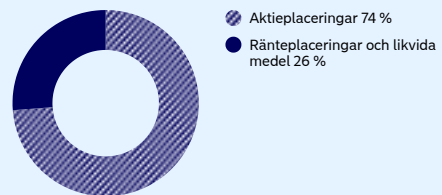
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	129,1	106,9	79,8
Tillväxtandel A, NOK	187,58614	166,59435	138,13025

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,73
Administrativa kostnader A, %	0,73
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 NOK	427,5
Förvarsprovision, 1 000 NOK	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. Förvaltningsprovisionerna för matarfonderna i Nora-fondfamiljen varierar 0,64–0,79 % p.a. och för mottagarfonderna på samma sätt 0,64–0,79 % p.a. Matar- och mottagarfondernas totala kostnader utgörs av administrativa kostnader. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som förorsakas av förvaltningsprovisionen är emellertid till exempel 0,64 % p.a. på grund av att ingen förvaltningsprovision tas ut ur mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonderna är således i regel sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. När mottagarfonden placerar i av Nordea förvaltade utländska fondföretag tas i regel ingen teckningsskatt eller övriga kostnader ur av underliggande fondföretags medel.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	12,60
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	11,78
Andelens volatilitet, %	9,51
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,66
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	-16

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 6 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to NOK 5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged NOK) 4 %, MSCI Japan net return 2.65 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 2.5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to NOK 2.5 %

2023-12-31 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 6 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to NOK 5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged NOK) 4 %, MSCI Japan net return 2.65 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged NOK) 2.5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to NOK 2.5 %

2024-04-30 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 6 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to NOK 5 %, ICE BofA Developed Mrkts HY Constr hedged to NOK 4 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, MSCI Japan net return 2.65 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to NOK 2.5 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged NOK) 2.5 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (NOK)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			127 091,2	98,46
Blandfonder			127 091,2	98,46
Nora Fund Four Master	701,2	181,24	127 091,2	98,46

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			703,0	0,54
Valutaderivat			703,0	0,54
Terminskontrakt			703,0	0,54
FX FWD EUR/NOK 16-08-2024			703,0	0,54
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			127 091,2	98,46
Derivatinstrument			703,0	0,54
Kassa och övriga tillgångar, netto			1 284,8	1,00
Fondvärde			129 079,0	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	688,1	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 NOK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-28 631,3
NOK	29 334,3

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA

Nora Four (SEK)

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nora Four (SEK) riktar sig till marknaden i Sverige.

Fondens aktievikt ökade med 0,77 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av mexikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Mer information om mottagarfonden

Nora Four (SEK) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Four Master som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden. Årsredovisningen och halvårsrapporten för mottagarfonden finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 11.12.2017

Basvaluta SEK

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå



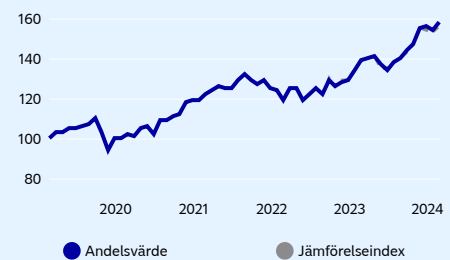
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

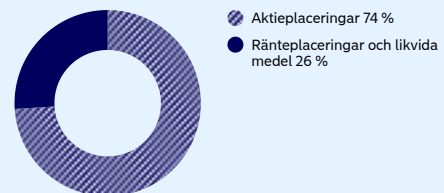
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. SEK	253,1	211,8	164,9
Tillväxtandel A, SEK	174,23998	154,49948	134,20699

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,74
Administrativa kostnader A, %	0,74
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 SEK	855,3
Förvarsprovision, 1 000 SEK	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. Förvaltningsprovisionerna för matarfonderna i Nora-fondfamiljen varierar 0,64–0,79 % p.a. och för mottagarfonderna på samma sätt 0,64–0,79 % p.a. Matar- och mottagarfondernas totala kostnader utgörs av administrativa kostnader. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som förorsakas av förvaltningsprovisionen är emellertid till exempel 0,64 % p.a. på grund av att ingen förvaltningsprovision tas ut ur mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonderna är således i regel sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. När mottagarfonden placerar i av Nordea förvaltade utländska fondföretag tas i regel ingen teckningsskatt eller övriga kostnader ur av underliggande fondföretags medel.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	12,78
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	11,88
Andelens volatilitet, %	9,47
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,73
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	-17

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 6 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 4 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, MSCI Japan net return 2.65 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 2.5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 2.5 %

2023-12-31 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 6 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 4 %, MSCI Japan net return 2.65 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 2.5 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged SEK) 2.5 %

2024-04-30 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 6 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 5 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 5 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (Hedged SEK) 4 %, MSCI Japan net return 2.65 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged SEK) 2.5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 2.5 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (SEK)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Fonder			249 889,8	98,75
Blandfonder			249 889,8	98,75
Nora Fund Four Master	1 384,2	180,52	249 889,8	98,75

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			1 395,3	0,55
Valutaderivat			1 395,3	0,55
Terminskontrakt			1 395,3	0,55
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			1 395,3	0,55

	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Värdepapper totalt	249 889,8	98,75
Derivatinstrument	1 395,3	0,55
Kassa och övriga tillgångar, netto	1 767,4	0,70
Fondvärde	253 052,4	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	1 452,3	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-61 122,5
SEK	62 517,8

Motpart till derivathandel

BofA Securities Europe SA
Citibank Europe PLC

Nora Four Master

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,38 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av mexikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fondens klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 11.12.2017

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

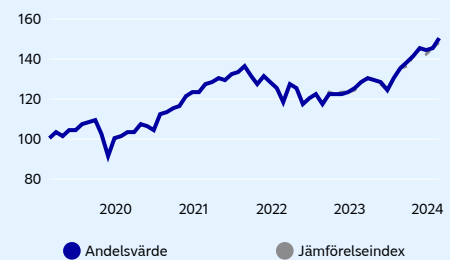
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

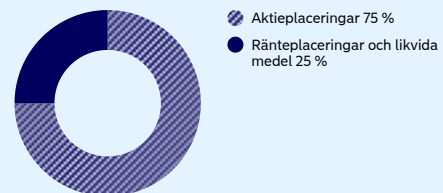
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	130,9	112,2	91,9
Tillväxtandel A, EUR	15,89400	14,28862	12,43539

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,74
Administrativa kostnader A, %	0,74
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	445,0
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en mottagarfond. Förvaltningsprovisionerna för mottagarfonderna i Nora-fondfamiljen varierar 0,64–0,79 % p.a.

Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. När mottagarfonden placerar i av Nordea förvaldade utländska fondföretag tas i regel ingen teckningsskatt eller övriga kostnader ur av underliggande fondföretags medel.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	11,24
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	10,26
Andelens volatilitet, %	10,69
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,37
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	22

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond 6 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 4 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, MSCI Japan net return 2.65 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 2.5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 2.5 %

2023-12-31 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond 6 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 4 %, MSCI Japan net return 2.65 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 2.5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 2.5 %

2024-04-30 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond 6 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 5 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (hedged EUR) 4 %, MSCI Japan net return 2.65 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 2.5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 2.5 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Fonder			129 425,8	98,87
Aktiefonder			98 241,8	75,04
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd Y-SEK	109,1	137,54	14 999,5	11,46
Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund Y-EUR	40,8	168,54	6 879,1	5,25
Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund Y-EUR	80,5	251,53	20 239,8	15,46
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	17,9	182,97	3 272,3	2,50
Nordea 2 - Japanese Resp. Enh. Equity Fund Y-EUR	28,1	119,13	3 344,4	2,55
Nordea European Passive Fund I growth	114,2	40,24	4 595,2	3,51
Nordea Global Passive Fund I growth	510,3	39,50	20 159,8	15,40
Nordea North American Enhanced Fund A growth	966,3	25,62	24 751,8	18,91
Korträntefonder			5 616,5	4,29
Nordea Moderate Yield A growth	512,2	10,96	5 616,5	4,29
Långräntefonder			25 567,5	19,53
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	69,4	92,17	6 399,6	4,89
Nordea 2 - Glb High Yld Enh Bd Fd USD Hedg HY-EUR	49,1	104,62	5 138,0	3,92
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	65,6	97,96	6 426,5	4,91
Nordea Euro Bond Fund I growth	16 965,3	0,45	7 603,5	5,81
			Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Värdepapper totalt			129 425,8	98,87
Kassa och övriga tillgångar, netto			1 485,7	1,13
Fondvärde			130 911,6	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	8 236,5	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningsswappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nora Three (EUR)

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,26 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av mexikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Mer information om mottagarfonden

Nora Three (EUR) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Three Master som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden. Årsredovisningen och halvårsrapporten för mottagarfonden finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällsrelaterad hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 15.3.2018

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå



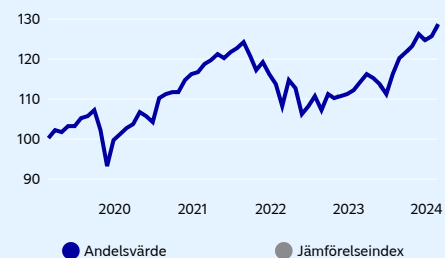
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

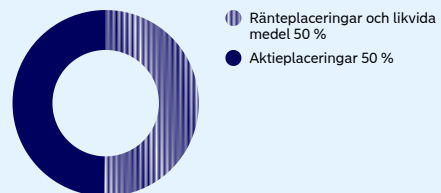
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	17,1	15,3	12,5
Tillväxtandel A, EUR	13,64249	12,70633	11,35239

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,69
Administrativa kostnader A, %	0,69
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	55,2
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. Förvaltningsprovisionerna för matarfonderna i Nora-fondfamiljen varierar 0,64–0,79 % p.a. och för mottagarfonderna på samma sätt 0,64–0,79 % p.a. Matar- och mottagarfondernas totala kostnader utgörs av administrativa kostnader. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som förorsakas av förvaltningsprovisionen är emellertid till exempel 0,64 % p.a. på grund av att ingen förvaltningsprovision tas ut ur mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonderna är således i regel sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. När mottagarfonden placerar i av Nordea förvalttade utländska fondföretag tas i regel ingen teckningsskatt eller övriga kostnader ur av underliggande fondföretags medel.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	7,37
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	6,73
Andelens volatilitet, %	8,72
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,10
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	-22

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond 12 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 5 %, MSCI Japan net return 1.768 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %

2023-12-31 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond 12 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 5 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %, MSCI Japan net return 1.768 %

2024-04-30 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond 12 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 10 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (hedged EUR) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 5 %, MSCI Japan net return 1.768 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Fonder			16 977,0	99,23
Blandfonder			16 977,0	99,23
Nora Fund Three Master	1 256,8	13,51	16 977,0	99,23
			Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Värdepapper totalt			16 977,0	99,23
Kassa och övriga tillgångar, netto			131,2	0,77
Fondvärde			17 108,2	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	1 254,0	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningsswappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nora Three (NOK)

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nora Three (NOK) riktar sig till marknaden i Norge.

Fondens aktievikt ökade med 1,30 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av mexikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Mer information om mottagarfonden

Nora Three (NOK) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Three Master som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden. Årsredovisningen och halvårsrapporten för mottagarfonden finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhälls- och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 16.4.2018

Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå



Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

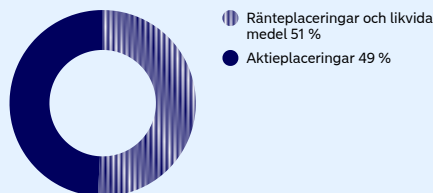
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	242,6	211,0	175,4
Tillväxtandel A, NOK	154,90471	142,94370	123,26053

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,68
Administrativa kostnader A, %	0,68
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 NOK	767,1
Förvarsprovision, 1 000 NOK	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. Förvaltningsprovisionerna för matarfonderna i Nora-fondfamiljen varierar 0,64–0,79 % p.a. och för mottagarfonderna på samma sätt 0,64–0,79 % p.a. Matar- och mottagarfondernas totala kostnader utgörs av administrativa kostnader. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som förorsakas av förvaltningsprovisionen är emellertid till exempel 0,64 % p.a. på grund av att ingen förvaltningsprovision tas ut ur mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonderna är således i regel sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. När mottagarfonden placerar i av Nordea förvalttade utländska fondföretag tas i regel ingen teckningskostnad eller övriga kostnader ur av underliggande fondföretags medel.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	8,37
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	7,82
Andelens volatilitet, %	7,82
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,32
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	-14

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 12 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to NOK 10 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged NOK) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to NOK 5 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %, MSCI Japan net return 1.768 %

2023-12-31 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 12 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to NOK 10 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged NOK) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged NOK) 5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to NOK 5 %, MSCI Japan net return 1.768 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %

2024-04-30 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 12 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to NOK 10 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 10 %, ICE BofA Developed Mrkts HY Constr hedged to NOK 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to NOK 5 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged NOK) 5 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %, MSCI Japan net return 1.768 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (NOK)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			238 059,9	98,13
Blandfonder			238 059,9	98,13
Nora Fund Three Master	1 545,5	154,03	238 059,9	98,13

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			2 698,4	1,11
Valutaderivat			2 698,4	1,11
Terminskontrakt			2 698,4	1,11
FX FWD EUR/NOK 16-08-2024			2 698,4	1,11
			238 059,9	98,13
Värdepapper totalt			238 059,9	98,13
Derivatinstrument			2 698,4	1,11
Kassa och övriga tillgångar, netto			1 832,1	0,76
Fondvärde			242 590,4	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	1 566,1	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 NOK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-109 906,0
NOK	112 604,4

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA

Nora Three (SEK)

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nora Three (SEK) riktar sig till marknaden i Sverige.

Fondens aktievikt ökade med 0,61 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av mexikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Mer information om mottagarfonden

Nora Three (SEK) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Three Master som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden. Årsredovisningen och halvårsrapporten för mottagarfonden finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhälls- och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 11.12.2017

Basvaluta SEK

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå



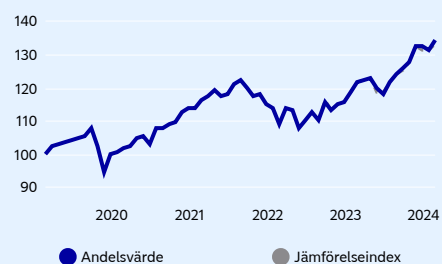
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

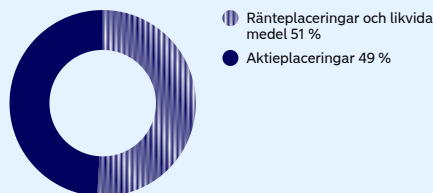
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. SEK	259,2	234,4	196,2
Tillväxtandel A, SEK	144,16843	133,04295	118,39766

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,69
Administrativa kostnader A, %	0,69
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 SEK	837,1
Förvarsprovision, 1 000 SEK	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. Förvaltningsprovisionerna för matarfonderna i Nora-fondfamiljen varierar 0,64–0,79 % p.a. och för mottagarfonderna på samma sätt 0,64–0,79 % p.a. Matar- och mottagarfondernas totala kostnader utgörs av administrativa kostnader. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som förorsakas av förvaltningsprovisionen är emellertid till exempel 0,64 % p.a. på grund av att ingen förvaltningsprovision tas ut ur mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonderna är således i regel sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. När mottagarfonden placerar i av Nordea förvalttade utländska fondföretag tas i regel ingen teckningsskatt eller övriga kostnader ur av underliggande fondföretags medel.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	8,36
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	7,77
Andelens volatilitet, %	7,89
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,37
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	-20

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 12 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 10 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 5 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 5 %, MSCI Japan net return 1.768 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %

2023-12-31 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 12 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 10 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged SEK) 5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 5 %, MSCI Japan net return 1.768 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %

2024-04-30 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 12 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 10 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 10 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (Hedged SEK) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged SEK) 5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 5 %, MSCI Japan net return 1.768 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (SEK)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Fonder			253 670,4	97,88
Blandfonder			253 670,4	97,88
Nora Fund Three Master	1 653,3	153,43	253 670,4	97,88

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			3 633,6	1,40
Valutaderivat			3 633,6	1,40
Terminskontrakt			3 633,6	1,40
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			3 633,6	1,40
			Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			253 670,4	97,88
Derivatinstrument			3 633,6	1,40
Kassa och övriga tillgångar, netto			1 850,4	0,71
Fondvärde			259 154,4	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	1 797,6	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-120 640,3
SEK	124 273,9

Motpart till derivathandel

BofA Securities Europe SA

Nora Three Master

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,26 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av mexikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fondens klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 11.12.2017

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 **3** 4 5 6 7

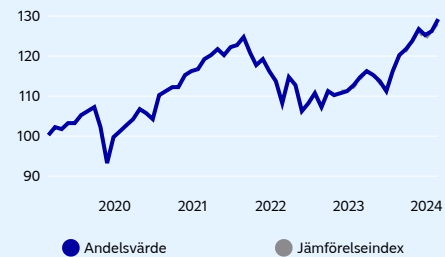
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

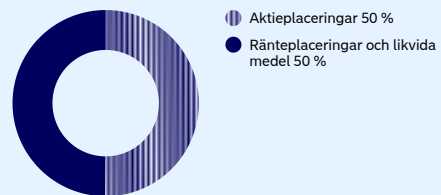
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	120,7	111,6	99,8
Tillväxtandel A, EUR	13,50837	12,57625	11,22849

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,69
Administrativa kostnader A, %	0,69
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	395,2
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en mottagarfond. Förvaltningsprovisionerna för mottagarfonderna i Nora-fondfamiljen varierar 0,64–0,79 % p.a.

Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. När mottagarfonden placerar i av Nordea förvaldade utländska fondföretag tas i regel ingen teckningsskatt eller övriga kostnader ur av underliggande fondföretags medel.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	7,41
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	6,73
Andelens volatilitet, %	8,79
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,10
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	37

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond 12 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 10 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 5 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 5 %, MSCI Japan net return 1.768 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %

2023-12-31 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond 12 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 5 %, MSCI Japan net return 1.768 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %

2024-04-30 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond 12 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 10 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (hedged EUR) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 5 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %, MSCI Japan net return 1.768 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Fonder			119 434,2	98,95
Aktiefonder			60 567,7	50,18
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd Y-SEK	65,9	137,54	9 063,4	7,51
Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund Y-EUR	25,2	168,54	4 251,4	3,52
Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund Y-EUR	49,3	251,53	12 388,9	10,26
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	11,3	182,97	2 059,5	1,71
Nordea 2 - Japanese Resp. Enh. Equity Fund Y-EUR	18,0	119,13	2 140,7	1,77
Nordea European Passive Fund I growth	69,2	40,24	2 785,8	2,31
Nordea Global Passive Fund I growth	317,8	39,50	12 555,8	10,40
Nordea North American Enhanced Fund A growth	598,2	25,62	15 322,1	12,69
Korträntefonder			11 021,1	9,13
Nordea Moderate Yield A growth	1 005,1	10,96	11 021,1	9,13
Långräntefonder			47 845,4	39,64
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	130,0	92,17	11 986,5	9,93
Nordea 2 - Glb High Yld Enh Bd Fd USD Hedg HY-EUR	91,5	104,62	9 573,4	7,93
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	122,5	97,96	12 004,1	9,95
Nordea Euro Bond Fund I growth	31 865,3	0,45	14 281,4	11,83
			Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Värdepapper totalt			119 434,2	98,95
Kassa och övriga tillgångar, netto			1 263,5	1,05
Fondvärde			120 697,7	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	8 935,0	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningsswappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nora Two (SEK)

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nora Two (SEK) riktar sig till marknaden i Sverige.

Fondens aktievikt ökade med 0,36 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens räntepaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av mexikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Mer information om mottagarfonden

Nora Two (SEK) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Two Master som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden. Årsredovisningen och halvårsrapporten för mottagarfonden finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällsrelaterad hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 11.12.2017

Basvaluta SEK

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå



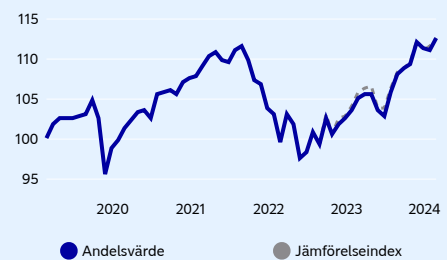
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

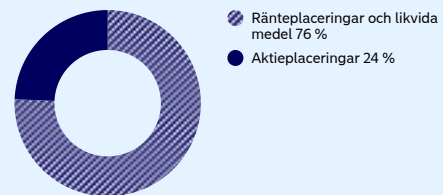
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. SEK	35,3	35,3	33,0
Tillväxtandel A, SEK	117,73878	112,88902	103,67109

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,64
Administrativa kostnader A, %	0,64
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 SEK	110,8
Förvarsprovision, 1 000 SEK	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. Förvaltningsprovisionerna för matarfonderna i Nora-fondfamiljen varierar 0,64–0,79 % p.a. och för mottagarfonderna på samma sätt 0,64–0,79 % p.a. Matar- och mottagarfondernas totala kostnader utgörs av administrativa kostnader. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som förorsakas av förvaltningsprovisionen är emellertid till exempel 0,64 % p.a. på grund av att ingen förvaltningsprovision tas ut ur mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonderna är således i regel sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. När mottagarfonden placerar i av Nordea förvaltade utländska fondföretag tas i regel ingen teckningsskatt eller övriga kostnader ur av underliggande fondföretags medel.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	4,30
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	3,90
Andelens volatilitet, %	6,35
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,16
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-5

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 16.5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 13.75 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 13.75 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 11 %, MSCI World net return 10.2 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 10 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 10 %, MSCI North America net return 6.2985 %, MSCI Emerging Markets Free net return 3.75 %, MSCI Europe net return 2.9835 %, MSCI World Small Cap net return 0.884 %, MSCI Japan net return 0.884 %

2023-12-31 JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 16.5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 13.75 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 13.75 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 11 %, MSCI World net return 10.2 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 10 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged SEK) 10 %, MSCI North America net return 6.2985 %, MSCI Emerging Markets Free net return 3.75 %, MSCI Europe net return 2.9835 %, MSCI World Small Cap net return 0.884 %, MSCI Japan net return 0.884 %

2024-04-30 JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 16.5 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 13.75 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 13.75 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (Hedged SEK) 11 %, MSCI World net return 10.2 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged SEK) 10 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 10 %, MSCI North America net return 6.2985 %, MSCI Emerging Markets Free net return 3.75 %, MSCI Europe net return 2.9835 %, MSCI Japan net return 0.884 %, MSCI World Small Cap net return 0.884 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (SEK)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			34 288,8	97,01
Blandfonder			34 288,8	97,01
Nora Fund Two Master	265,4	129,21	34 288,8	97,01

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			771,9	2,18
Valutaderivat			771,9	2,18
Terminskontrakt			771,9	2,18
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			771,9	2,18

	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt	34 288,8	97,01
Derivatinstrument	771,9	2,18
Kassa och övriga tillgångar, netto	284,7	0,81
Fondvärde	35 345,4	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	300,2	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-25 629,1
SEK	26 401,0

Motpart till derivathandel

BofA Securities Europe SA

Nora Two Master

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,17 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av mexikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fondens klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 11.12.2017

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 **3** 4 5 6 7

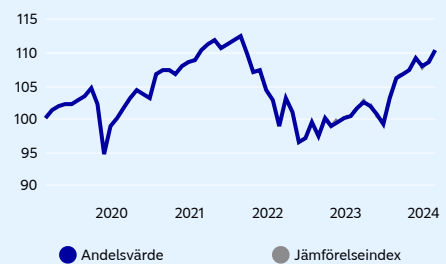
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

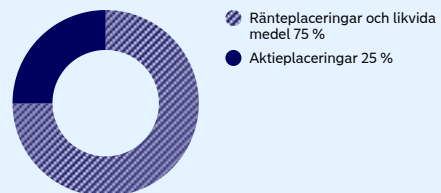
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	19,3	23,6	25,7
Tillväxtandel A, EUR	11,37564	10,95871	10,06208

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,64
Administrativa kostnader A, %	0,64
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	67,6
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en mottagarfond. Förvaltningsprovisionerna för mottagarfonderna i Nora-fondfamiljen varierar 0,64–0,79 % p.a.

Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. När mottagarfonden placerar i av Nordea förvaldade utländska fondföretag tas i regel ingen teckningsskatt eller övriga kostnader ur av underliggande fondföretags medel.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	3,80
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	3,41
Andelens volatilitet, %	6,84
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,27
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	46

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 JP Morgan EMU Government Bond 16.5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 13.75 %, ICE BofA Euro Corporate Index 13.75 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 11 %, MSCI World net return 10.2 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 10 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 10 %, MSCI North America net return 6.2985 %, MSCI Emerging Markets Free net return 3.75 %, MSCI Europe net return 2.9835 %, MSCI World Small Cap net return 0.884 %, MSCI Japan net return 0.884 %

2023-12-31 JP Morgan EMU Government Bond 16.5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 13.75 %, ICE BofA Euro Corporate Index 13.75 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 11 %, MSCI World net return 10.2 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 10 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 10 %, MSCI North America net return 6.2985 %, MSCI Emerging Markets Free net return 3.75 %, MSCI Europe net return 2.9835 %, MSCI World Small Cap net return 0.884 %, MSCI Japan net return 0.884 %

2024-04-30 JP Morgan EMU Government Bond 16.5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 13.75 %, ICE BofA Euro Corporate Index 13.75 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (hedged EUR) 11 %, MSCI World net return 10.2 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 10 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 10 %, MSCI North America net return 6.2985 %, MSCI Emerging Markets Free net return 3.75 %, MSCI Europe net return 2.9835 %, MSCI World Small Cap net return 0.884 %, MSCI Japan net return 0.884 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Fonder			19 101,3	99,05
Aktiefonder			4 843,1	25,11
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd Y-SEK	5,3	137,54	730,8	3,79
Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund Y-EUR	2,0	168,54	339,8	1,76
Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund Y-EUR	3,9	251,53	990,3	5,14
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	0,9	182,97	170,1	0,88
Nordea 2 - Japanese Resp. Enh. Equity Fund Y-EUR	1,4	119,13	172,7	0,90
Nordea European Passive Fund I growth	5,6	40,24	226,7	1,18
Nordea Global Passive Fund I growth	25,0	39,50	987,4	5,12
Nordea North American Enhanced Fund A growth	47,8	25,62	1 225,2	6,35
Korträntefonder			3 641,3	18,88
Nordea Moderate Yield A growth	332,1	10,96	3 641,3	18,88
Långräntefonder			10 616,9	55,05
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	28,8	92,17	2 657,2	13,78
Nordea 2 - Glb High Yld Enh Bd Fd USD Hedg HY-EUR	20,4	104,62	2 131,6	11,05
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	27,1	97,96	2 651,7	13,75
Nordea Euro Bond Fund I growth	7 087,4	0,45	3 176,4	16,47
			Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Värdepapper totalt			19 101,3	99,05
Kassa och övriga tillgångar, netto			183,5	0,95
Fondvärde			19 284,7	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	1 695,3	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningsswappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Allokeringsfond

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Nordea Allokeringsfond riktar sig till marknaden i Norge.

Fondens aktievikt ökade med 0,15 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i energisektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i hälsovårdssektorn. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av tyska obligationer och minskningen av amerikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 4.6.2018

Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 4 **5** 6 7

Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

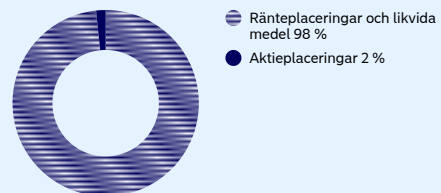
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, C tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	1 049,8	994,7	946,8
Tillväxtandel C, NOK	115,95917	120,18199	104,69390

Kostnader

Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,50
Administrativa kostnader C, %	0,53
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 NOK	2 507,2
Förvarsprovision, 1 000 NOK	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel C NOK, %	-3,51
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	1,71
Andelens volatilitet, %	15,28
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,54
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	-6

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel C i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 Norway FI - RM123D3 - Duration target 3 70 %, Norway FI - RM12FRN 30 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas med den absoluta Value-at-Risk-metoden. Fonden har haft inget jämförelseindex t.o.m. 31.12.2022. Fonden har tagit i brul ett jämförelseindex fr.o.m. 1.1.2023.

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Penningmarknadsplaceringar (statsskuldförbindelser och bank-, kommun- samt företagscertifikat) har värderats till den avkastning som för motsvarande löptid tillämpas på räntemarknaden.

Placeringar 28.6.2024 (NOK)

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan reglerad marknadsplats, som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, än fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Räntepaceringar			155 904,8	14,85
Amerika			112 839,0	10,75
United States Treasury Note/ 0.25% 31-10-2025	4 000,0	1 002,30	40 092,0	3,82
United States Treasury Note/ 0.875% 30-09-2026	2 000,0	982,36	19 647,2	1,87
United States Treasury Note/ 4.5% 30-11-2024	1 000,0	1 062,25	10 622,5	1,01
United States Treasury Note/ 4.625% 28-02-2025	1 250,0	1 061,65	13 270,6	1,26
United States Treasury Note/ 4.625% 28-02-2026	1 500,0	1 062,94	15 944,1	1,52
United States Treasury Note/ 4.625% 30-06-2025	1 250,0	1 061,01	13 262,6	1,26
Tyskland			43 065,8	4,10
Bundessobligation 0.000000% 10-04-2026	1 250,0	1 086,27	13 578,4	1,29
Bundesschatzanweisungen 0.4% 13-09-2024	250,0	1 133,46	2 833,6	0,27
Bundesschatzanweisungen 2.2% 12-12-2024	500,0	1 134,66	5 673,3	0,54
Bundesschatzanweisungen 3.1% 12-12-2025	100,0	1 142,25	1 142,3	0,11
German Treasury Bill 18-09-2024	750,0	1 131,99	8 489,9	0,81
German Treasury Bill 21-08-2024	1 000,0	1 134,83	11 348,3	1,08

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			806 229,8	76,80
Blandfonder			257 326,1	24,51
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund Y-EUR	61,1	2 066,07	126 198,6	12,02
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund HY-NOK	112,5	1 165,10	131 127,5	12,49
Korträntefonder			55 325,6	5,27
Nordea Kort Obligasjon Pluss I growth	55,0	1 006,01	55 325,6	5,27
Långräntefonder			493 578,1	47,02
Nordea 1 - Balanced Income Fund HYN-NOK	109,0	1 208,29	131 750,6	12,55
Nordea Obligasjon II I growth	117,1	1 207,68	141 456,5	13,47
Nordea Obligasjon III I growth	199,0	1 000,19	198 995,8	18,96
Nordea Statsobligasjon II	21,6	989,41	21 375,3	2,04

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			245,9	0,02
Räntederivat			245,9	0,02
Terminkontrakt			245,9	0,02
US 2YR NOTE (CBT) 9/2024	19 800,0	0,87	173,1	0,02
US 5YR NOTE (CBT) 9/2024	3 800,0	1,92	72,8	0,01
Icke-standardiserade derivatinstrument			-879,5	-0,08
Valutaderivat			-879,5	-0,08
Terminkontrakt			-879,5	-0,08
FX FWD EUR/NOK 02-08-2024			169,8	0,02
FX FWD EUR/NOK 11-09-2024			310,5	0,03
FX FWD USD/NOK 02-08-2024			0,6	0,00
FX FWD USD/NOK 11-09-2024			-1 360,4	-0,13
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			962 134,6	91,65
Derivatinstrument			-633,6	-0,06
Kassa och övriga tillgångar, netto			88 332,2	8,41
Fondvärde			1 049 833,2	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel C	9 053,5	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 NOK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringssperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-42 521,4
NOK	158 564,5
USD	-116 922,7

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	239 359,6
Sålda räntefutures	-

Motpart till derivathandel

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

Nordea Defensiv

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Defensiv riktar sig till marknaden i Norge.

Fondens aktievikt ökade med 0,04 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i hälsovårdssektorn. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av danska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhälllig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 18.8.2014

Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå



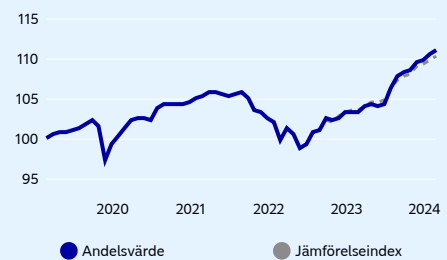
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

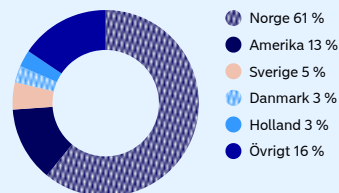
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	962,7	988,6	1 339,8
Tillväxtandel A, NOK	1 221,09131	1 185,47431	1 110,83781
Tillväxtandel I, NOK	1 263,98442	1 225,00585	1 143,88074

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,75
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,40
Administrativa kostnader A, %	0,77
Administrativa kostnader I, %	0,42
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 NOK	2 457,6
Förvarsprovision, 1 000 NOK	-

Beräkningen av fondens andelsserierspecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelen.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	3,00
Avkastning tillväxtandel I NOK, %	3,18
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	2,90
Andelens volatilitet, %	2,96
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,30
Omsättningshastigheten i portföljen, %	35
Räntekänslighet, modifierad duration	1,61
Ränterisk, duration, år	2,96

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelen.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 Nordic Bond Pricing Liquidity Standard Index 63.33 %, NBP Norwegian Government Duration 3 Idx (NOGOVD3) 12.67 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 118 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to NOK 4.75 %, JP Morgan EMBI Global Diversified 3.17 %, MSCI World (Hedged NOK) net return 3 %, EuroNext Mutual Fund Index OSEF 1.25 %, MSCI Emerging Markets Free net return 0.75 %

2024-06-11 Nordic Bond Pricing Liquidity Standard Index 63.33 %, NBP Norwegian Government Duration 3 Idx (NOGOVD3) 12.67 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 112 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to NOK 7.98 %, MSCI World (Hedged NOK) net return 3 %, EuroNext Mutual Fund Index OSEF 1.25 %, MSCI Emerging Markets Free net return 0.75 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (NOK)

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan reglerad marknadsplats, som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, än fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplasseringar			231 840,3	24,08
Danmark			8 045,4	0,84
Danske Bank A/S 20/26 FRN C	6 000,0	100,21	6 012,7	0,62
DFDS A/S 23/26 FRN	2 000,0	101,64	2 032,7	0,21
Holland			5 012,6	0,52
LeasePlan Corp NV FRN 07-05-2025	5 000,0	100,25	5 012,6	0,52
Norge			208 763,9	21,69
Brage Finans AS 23/27 FRN	10 000,0	102,65	10 264,8	1,07
Eiendoms kreditt AS 21/24 FRN	14 000,0	100,05	14 006,7	1,46
Eiendoms kreditt AS 21/27 FRN STEP C COVD	4 000,0	99,67	3 997,0	0,41
Eiendoms kreditt AS 23/26 FRN	2 000,0	101,30	2 025,9	0,21
Eika Boligkreditt AS 20/25 FRN	5 000,0	100,24	5 012,0	0,52
Entra ASA 21/26 FRN	10 000,0	97,74	9 774,5	1,02
KLP Boligkreditt AS 22/26 FRN C COVD	5 000,0	100,38	5 018,9	0,52
Landkreditt Bol AS 20/25 FRN STEP C COVD	10 000,0	100,21	10 021,3	1,04
OBOS BBL 18/25 3,15%	11 000,0	97,56	10 731,9	1,11
OBOS Boligkreditt AS 20/25 FRN STEP C COVD	6 000,0	100,23	6 013,6	0,62
OBOS-banken AS 22/25 FRN	10 000,0	100,68	10 068,4	1,05
Pareto Bank ASA 20/25 FRN	5 000,0	100,23	5 011,3	0,52
Pareto Bank ASA 21/26 FRN	9 000,0	99,69	8 971,9	0,93
Sandnes Spb 19/25 FRN	2 000,0	100,37	2 007,4	0,21
Santander Consumer Bank AS 21/24 FRN	4 000,0	100,07	4 002,9	0,42
Santander Consumer Bank AS 22/25 FRN	8 000,0	100,75	8 060,4	0,84
Skagerak Spb 23/27 FRN	5 000,0	101,30	5 064,8	0,53
Spb 1 Næringskr AS 23/27 FRN STEP C COVD	14 000,0	100,77	14 108,4	1,47
Spb 1 SMN 20/26 FRN STEP C	5 000,0	100,11	5 005,5	0,52
Spb 1 SMN 21/25 FRN C	7 000,0	99,99	6 999,6	0,73
Spb 1 SMN 22/25 FRN	3 000,0	100,75	3 022,5	0,31
Spb 1 Serøst-Norge 19/25 2,46%	15 000,0	96,81	14 521,3	1,51
Spb 1 Serøst-Norge 21/31 FRN STEP C SUB	4 000,0	99,81	3 992,3	0,41
Spb 1 Serøst-Norge 23/26 FRN	7 000,0	101,28	7 089,8	0,74
Spb Sor 21/27 FRN C	7 000,0	99,88	6 991,7	0,73
Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	2 000,0	99,05	1 981,1	0,21
Steinkjerbygg KF 24/26 FRN	10 000,0	100,15	10 014,7	1,04
Storebrand Bank ASA 21/31 FRN STEP C SUB	3 000,0	98,84	2 965,2	0,31
Totens Spb Boli AS 21/26 FRN STEP C COVD	5 000,0	99,95	4 997,6	0,52
Trøndelag Spb 24/27 FRN	5 000,0	100,50	5 024,8	0,52
Vestland fylke 23/25 FRN	2 000,0	100,28	2 005,6	0,21
Sverige			10 018,4	1,04
Swedbank AB 2.68% 11-11-2024	5 000,0	99,10	4 955,0	0,51
Swedbank AB FRN 02-06-2026	5 000,0	101,27	5 063,4	0,53

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			713 345,5	74,10
Aktiefonder			48 982,5	5,09
Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund BI-NOK	4,2	2 818,36	11 974,5	1,24
Nordea Emerging Market Equities A growth NOK	20,2	375,14	7 577,3	0,79
Nordea Kapital	0,4	20 010,16	7 265,5	0,75
Nordea Norge Verdi	0,3	21 397,61	7 462,1	0,78
Nordea Stabile Aksjer Global	1,4	3 821,55	5 348,9	0,56
Nordea World Fund A Growth NOK	1 032,3	9,06	9 354,1	0,97
Korträntefonder			320 316,7	33,27
Nordea FRN Kreditt I growth	112,9	1 048,66	118 380,8	12,30
Nordea FRN OMF	40,5	1 016,37	41 143,1	4,27
Nordea FRN Pensjon	106,6	1 057,85	112 812,1	11,72
Nordea Kort Obligasjon III	44,8	1 043,35	46 698,0	4,85
Nordea Kort Obligasjon Pluss S growth	1,3	1 006,30	1 282,6	0,13
Långräntefonder			344 046,3	35,74
Nordea 1 - Emerging Market Bond HBIN-NOK	30,7	761,79	23 376,6	2,43
Nordea 1 - International High Yield BF HBI-NOK	34,5	822,29	28 383,5	2,95
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIN-NOK	514,2	97,64	50 210,3	5,22
Nordea Europeisk Kreditobligasjon	105,9	876,82	92 815,0	9,64
Nordea Global High Yield	53,7	850,10	45 614,7	4,74
Nordea Obligasjon III I growth	52,7	1 000,19	52 708,4	5,48
Nordea Obligasjon Stars S growth	40,0	1 273,16	50 937,8	5,29

	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt	945 185,8	98,18
Kassa och övriga tillgångar, netto	17 508,3	1,82
Fondvärde	962 694,1	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	530,1	69,60
Tillväxtandel A	239,7	30,40

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 NOK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallåne-transaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Discretionary Asset Allocation

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Discretionary Asset Allocation riktar sig till marknaden i Sverige.

Fondens aktievikt var noll både i början och slutet av rapporteringsperioden. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av svenska obligationer och minskningen av amerikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhälllig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 21.3.2017

Basvaluta SEK

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 4 **5** 6 7

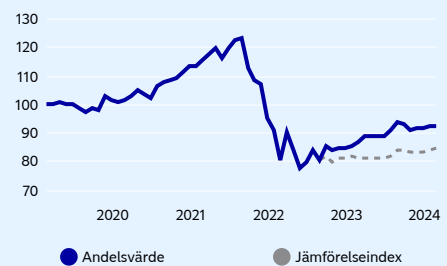
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, C tillväxt



Fördelning av placeringar



Ränteplaceringar och likvida medel 100 %

Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. SEK	7 465,3	6 866,2	6 006,6
Tillväxtandel C, SEK	109,18403	111,07550	95,59162
Tillväxtandel I, SEK	111,18783	112,97476	96,98448

Kostnader

Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,50
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,25
Administrativa kostnader C, %	0,50
Administrativa kostnader I, %	0,25
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 SEK	16 954,1
Förvarsprovision, 1 000 SEK	-

Beräkningen av fondens andelsserierspecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel C SEK, %	-1,70
Avkastning tillväxtandel I SEK, %	-1,58
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	1,32
Andelens volatilitet, %	15,90
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,59
Omsättningshastigheten i portföljen, %	90

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel C i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 OMRX T-Bill 50 %, OMRX T-Bond 1 - 30 50 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas med den absoluta Value-at-Risk-metoden. Fonden har haft inget jämförelseindex t.o.m. 31.12.2022. Fonden har tagit i brul ett jämförelseindex fr.o.m. 1.1.2023.

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (SEK)

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan reglerad marknadsplats, som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, än fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplaceringar			5 435 210,9	72,81
Amerika			1 050,2	0,01
United States Treasury Note/ 0.375% 15-09-2024	20,0	1 050,74	210,1	0,00
United States Treasury Note/ 0.75% 15-11-2024	20,0	1 043,64	208,7	0,00
United States Treasury Note/ 1% 15-12-2024	20,0	1 041,31	208,3	0,00
United States Treasury Note/ 3.25% 31-08-2024	20,0	1 057,57	211,5	0,00
United States Treasury Note/ 4.375% 31-10-2024	20,0	1 057,98	211,6	0,00
Danmark			65 068,6	0,87
Arla Foods amba FRN 23-07-2027	65 000,0	100,11	65 068,6	0,87
Finland			317 479,1	4,25
Nordea Bank Abp FRN 18-08-2031	94 000,0	99,54	93 569,5	1,25
Stora Enso Oyj 2.375% 29-04-2025	88 000,0	98,89	87 021,0	1,17
Stora Enso Oyj FRN 29-04-2025	135 000,0	101,40	136 888,7	1,83
Luxemburg			120 410,4	1,61
Traton Finance Luxembourg SA 4.125% 19-01-2026	120 000,0	100,34	120 410,4	1,61
Norge			46 551,5	0,62
DNB Bank ASA FRN 28-05-2030	46 000,0	101,20	46 551,5	0,62
Sverige			4 883 535,8	65,42
Alfa Laval Treasury Internat 4.235% 03-11-2025	50 000,0	101,01	50 502,5	0,68
Boliden AB FRN 01-03-2028	46 000,0	104,83	48 221,3	0,65
City of Helsingborg Sweden 0.87% 04-02-2026	100 000,0	96,62	96 622,0	1,29
City of Östersund Sweden FRN 21-05-2027	100 000,0	100,63	100 633,5	1,35
Epiroc AB FRN 18-05-2026	92 000,0	100,79	92 726,8	1,24
Essity AB 0.5% 17-01-2025	155 000,0	98,21	152 224,0	2,04
Holmen AB FRN 28-08-2025	20 000,0	100,48	20 096,0	0,27
ICA Gruppen AB FRN 19-05-2027	68 000,0	100,41	68 279,1	0,91
Investment AB Latour FRN 14-06-2029	66 000,0	99,76	65 841,3	0,88
Kommuninvest I Sverige AB 0.25% 26-11-2027	100 000,0	91,89	91 894,0	1,23
L E Lundbergföretagen AB 4.333% 18-10-2027	70 000,0	102,91	72 037,0	0,97
Landshypotek Bank AB FRN 03-03-2031	32 000,0	99,57	31 863,2	0,43
Lansforsakringar Bank AB FRN 15-02-2027	90 000,0	100,76	90 680,0	1,21
Lansforsakringar Bank AB FRN 25-02-2031	88 000,0	99,53	87 582,4	1,17
Lansforsakringar Hypotek AB 3.75% 30-09-2030	542 000,0	104,23	564 942,9	7,57
Nibe Industrier AB FRN 05-04-2027	100 000,0	100,13	100 134,0	1,34
Nordea Hypotek AB 3.5% 26-10-2029	480 000,0	102,59	492 408,0	6,60
SBAB Bank AB FRN 18-01-2028	60 000,0	101,01	60 608,4	0,81
Skandiabanken AB FRN 07-09-2026	40 000,0	101,07	40 426,4	0,54
Skanska Financial Services A 4.765% 24-11-2025	76 000,0	101,00	76 760,8	1,03
Skanska Financial Services A FRN 24-11-2026	90 000,0	100,62	90 558,0	1,21
Sparbanken Skane AB FRN 27-03-2029	76 000,0	100,62	76 471,2	1,02
Stadshypotek AB 1% 01-03-2027	484 000,0	95,06	460 085,6	6,16
Stadshypotek AB 1% 03-09-2025	424 000,0	97,42	413 073,5	5,53
Sveaskog AB FRN 03-03-2026	150 000,0	100,07	150 103,5	2,01
Svensk Exportkredit AB 0.25% 26-06-2025	100 000,0	96,95	96 948,0	1,30
Svenska Cellulosa AB SCA 1.125% 23-09-2027	50 000,0	92,80	46 400,5	0,62
Svenska Cellulosa AB SCA 1.375% 21-06-2028	46 000,0	91,99	42 317,7	0,57
Sweden Government Bond 0.5% 24-11-2045	70 000,0	70,41	49 283,5	0,66
Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	130 000,0	94,65	123 043,7	1,65
Sweden Government Bond 2.25% 01-06-2032	186 000,0	100,59	187 095,5	2,51
Sweden Government Bond 2.25% 11-05-2035	200 000,0	100,43	200 856,0	2,69
Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	250 000,0	115,06	287 647,5	3,85
Sweden Government Internatio 0.125% 09-09-2030	100 000,0	88,90	88 903,0	1,19
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01-06-2032	90 000,0	95,81	115 257,6	1,54
Uppsala Kommun 3.325% 20-04-2028	50 000,0	102,01	51 007,5	0,68
Tyskland			1 115,2	0,01
Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	20,0	1 094,07	218,8	0,00
Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025	20,0	1 108,22	221,6	0,00
Bundesobligation 0.000000% 18-10-2024	20,0	1 124,63	224,9	0,00
Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	20,0	1 116,51	223,3	0,00
Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	20,0	1 132,54	226,5	0,00

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplaceringar			120 310,9	1,61
Krafttringen Energi AB FRN 03-05-2028	50 000,0	100,12	50 058,0	0,67
Krafttringen Energi AB FRN 06-11-2026	30 000,0	100,20	30 058,5	0,40
Sydvatten AB FRN 08-05-2028	40 000,0	100,49	40 194,4	0,54

Fonder **1 343 460,1** **18,00**

Långräntefonder			1 343 460,1	18,00
Nordea Private Banking Ränportfölj B-C icke-utd	11 063,9	121,43	1 343 460,1	18,00

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			4 057,1	0,05
Valutaderivat			4 057,1	0,05
Terminskontrakt			4 057,1	0,05
FX FWD EUR/SEK 30-08-2024			3 301,0	0,04
FX FWD USD/SEK 30-08-2024			756,1	0,01

Markn.värde/
Värdeför.
(1 000) %

Värdepapper totalt	6 898 981,9	92,41
Derivatinstrument	4 057,1	0,05
Kassa och övriga tillgångar, netto	562 233,5	7,53
Fondvärde	7 465 272,5	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel C	65 629,3	95,99
Tillväxtandel I	2 694,6	4,01

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringssperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings- swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

SEK 4 057,1

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA
Citibank Europe PLC
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
UBS Europe SE

Nordea Hållbarhetsfond Avkastning

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 1,08 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av franska obligationer och minskningen av amerikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 18.1.2022

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

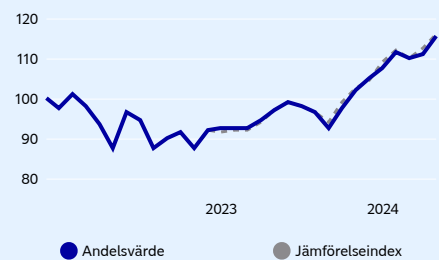
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

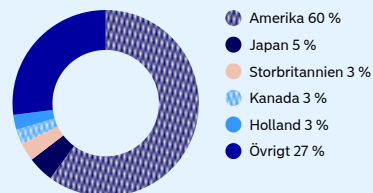
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, P tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	128,1	85,2	41,5
Tillväxtandel A, EUR	11,33726	9,97528	8,58718
Tillväxtandel I, EUR	11,53235	10,11230	8,64470
Tillväxtandel P, EUR	11,34570	9,98124	8,58976
Avkastningsandel P, EUR	10,92134	9,83728	8,58967

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,65
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,95
Förvaltningsprovision P, % p.a.	1,62
Administrativa kostnader A, %	1,67
Administrativa kostnader I, %	0,97
Administrativa kostnader P, %	1,64
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,01
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	526,1
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en mottagarfond. Mottagarfondernas förvaltningsprovisioner i fondfamiljen Nordea Hållbart Val varierar 0,65–1,65 % p.a.

Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur av Nordea förvaltade underliggande utländska fondföretags medel, och dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	13,65
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	14,04
Avkastning tillväxtandel P EUR, %	13,67
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	13,16
Andelens volatilitet, %	13,48
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,33
Omsättningshastigheten i portföljen, %	65

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel P i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World All Country net return 90 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 2.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 2.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 1.675 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 1.675 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 0.55 %, ICE BofA ML European Currency HY Constrained hedged to EUR 0.55 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 0.55 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 90 %, JP Morgan EMU Government Bond 2.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 2.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 1.75 %, ICE BofA Euro Corporate Index 1.75 %, ICE BofA ML European Currency HY Constrained hedged to EUR 0.75 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 0.75 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade ränte- och aktiederivat i placeringsverksamheten.

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Veralto	1,1	91,25	97,8	0,08
Verisk Analytics	0,3	253,58	88,2	0,07
Volvo B	9,6	23,81	22,8	0,18
Waste Management	1,0	198,41	190,1	0,15
Watsco	0,0	433,32	19,9	0,02
Wollters Kluwer	2,7	155,00	418,3	0,33
Informationsteknologi, IT			19 189,4	14,98
Adobe	1,1	515,18	549,2	0,43
Advanced Micro Devices	1,4	152,68	207,0	0,16
Apple	15,4	200,33	3 082,2	2,41
Applied Materials	1,5	223,59	333,6	0,26
ASM International	0,1	708,40	80,8	0,06
ASML Holding	0,3	973,10	264,7	0,21
Broadcom	0,4	1 510,08	611,6	0,48
Capgemini	1,0	185,50	177,9	0,14
Check Point Software Technologies	2,1	152,84	327,4	0,26
Cisco Systems	7,9	44,42	349,9	0,27
Cognex	2,2	43,96	98,1	0,08
Crowdstrike Holdings	0,3	365,26	96,4	0,08
Dell Technologies	1,3	130,11	165,2	0,13
DocuSign	0,9	49,56	44,7	0,03
Dynatrace	0,6	41,60	25,9	0,02
Enphase Energy	0,9	96,49	87,6	0,07
Fortinet	5,3	56,51	297,5	0,23
Hewlett Packard Enterprise	6,8	19,65	134,0	0,10
Infinion Technologies	0,6	34,51	21,0	0,02
Infosys	7,1	17,57	124,0	0,10
Infosys ADR	3,9	17,41	68,5	0,05
Keyence	0,2	410,92	67,4	0,05
Keyight Technologies	0,5	128,32	69,7	0,05
Lam Research	0,2	1 009,80	223,2	0,17
Littelfuse	0,3	242,06	73,3	0,06
Microsoft	8,1	424,25	3 416,9	2,67
MKS Instruments	0,8	124,54	98,4	0,08
NVIDIA	31,1	117,93	3 666,7	2,86
Palo Alto Networks	0,5	320,61	150,0	0,12
QUALCOMM	0,4	189,02	79,8	0,06
Quanta Computer	8,0	8,99	71,9	0,06
Renesas Electronics	8,7	17,53	152,5	0,12
Salesforce	2,3	240,27	557,2	0,44
Samsung Electronics	8,4	55,26	461,7	0,36
ServiceNow	0,7	726,12	525,0	0,41
SK Hynix	1,5	160,35	234,7	0,18
STMicroelectronics	2,8	36,94	104,0	0,08
Synopsys	0,2	560,29	98,1	0,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing	38,0	27,83	1 057,6	0,83
Texas Instruments	0,6	183,91	111,1	0,09
TIS	2,1	18,16	38,1	0,03
Tokyo Electron	2,1	203,28	426,9	0,33
Wipro	17,8	5,77	102,5	0,08
Wipro ADR	4,5	5,68	25,8	0,02
Workday	0,7	207,94	142,2	0,11
Xero	0,7	85,02	62,7	0,05
Zoom Video Communications	0,5	55,00	24,9	0,02
Kommunikationstjänster			5 801,6	4,53
Advanced Info Service	23,1	5,32	122,9	0,10
Alphabet	15,0	172,02	2 582,0	2,02
Alphabet	0,3	173,37	52,9	0,04
Baidu	2,9	10,20	29,6	0,02
BCE	5,4	30,38	164,0	0,13
Deutsche Telekom	5,5	23,46	128,5	0,10
Infoma	12,7	10,15	129,4	0,10
KDDI	1,0	24,78	24,8	0,02
Live Nation Entertainment	3,2	87,45	277,9	0,22
Match Group	3,9	28,45	111,6	0,09
NetEase	13,8	17,85	246,3	0,19
Netflix	1,1	638,61	673,7	0,53
Quebecor	7,9	19,80	156,4	0,12
Scout24	0,4	71,45	29,0	0,02
Take-Two Interactive Software	1,0	147,47	146,3	0,11
Telenor	10,7	10,65	114,2	0,09
Tencent Holdings	12,0	44,57	534,8	0,42
Universal Music Group	2,8	28,02	79,6	0,06
Vodafone Group	92,9	0,82	76,5	0,06
Walt Disney	1,3	95,30	121,3	0,09
Kraftförsörjning			2 289,0	1,79
Constellation Energy	0,7	191,80	134,5	0,11
CPFL Energia	11,6	5,50	63,8	0,05
E.ON	9,0	12,33	110,8	0,09
Enel	41,8	6,50	271,3	0,21
ENN Energy Holdings	11,4	7,70	87,8	0,07
Hydro One	17,5	27,18	475,7	0,37
Iberdrola	12,4	12,18	151,0	0,12
Meridian Energy	51,9	3,58	186,0	0,15
NextEra Energy	5,9	68,24	402,5	0,31
Power Grid Corp of India	23,4	3,71	87,0	0,07
Redeia Corp	3,4	16,28	55,4	0,04
Verbund	1,5	73,55	111,6	0,09
Xcel Energy	3,0	49,99	151,9	0,12
Sällanköpsvaror och -tjänster			7 262,0	5,67
Airbnb	1,9	141,35	268,4	0,21
Alibaba Group Holding	22,8	8,44	192,4	0,15
Amadeus IT Group	1,6	62,08	96,6	0,08
Amazon.com	2,3	184,68	423,1	0,33
Aptiv	1,5	64,67	95,3	0,07
AutoZone	0,1	2 755,79	220,5	0,17
Bayerische Motoren Werke	1,0	88,22	88,2	0,07
Booking Holdings	0,2	3 750,70	656,4	0,51
Dollarama	3,3	85,76	283,0	0,22
DoorDash	2,5	103,05	260,6	0,20
eBay	8,2	49,69	409,9	0,32
Hero MotoCorp	1,4	62,57	88,7	0,07
Home Depot	0,9	319,20	274,2	0,21
Honda Motor	17,9	10,02	179,3	0,14
Industria de Diseno Textil	3,9	46,35	181,8	0,14
JD Sports Fashion	19,1	1,42	27,1	0,02
JD.com	3,2	12,36	39,4	0,03
Kering	0,3	338,25	107,2	0,08
Lennar	4,0	139,92	560,9	0,44
LG Electronics	1,3	75,19	99,9	0,08
Li Auto	10,7	8,41	90,0	0,07
Lojas Renner	21,7	2,09	45,3	0,04
Lowe's Cos	1,5	205,09	308,1	0,24
Meituan	10,5	13,30	139,2	0,11
MercadoLibre	0,2	1 554,40	307,8	0,24
Next	1,7	107,04	187,0	0,15

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
NIKE	1,2	71,91	87,9	0,07
Pan Pacific International Holdings	4,4	21,92	96,5	0,08
Pool	0,2	289,22	59,6	0,05
Sekisui Chemical	3,0	12,97	38,9	0,03
Sekisui House	15,5	20,75	321,7	0,25
Shimano	0,7	144,71	101,3	0,08
Sony Group	2,7	79,45	214,5	0,17
Tesla	0,2	188,86	41,2	0,03
TIX Cos	4,8	103,11	492,4	0,38
Ultra Beauty	0,0	357,47	15,4	0,01
Williams-Sonoma	0,4	267,99	115,2	0,09
Yadea Group Holdings	40,0	1,18	47,3	0,04

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
--	-------------------------	-------------	--------------------------------------	---

Fonder			54 115,2	42,24
Aktiefonder			44 364,3	34,63
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund Y-EUR	81,3	231,51	18 824,9	14,69
Nordea 2 - Glob Responsible Enh. Eq Fd Y-EUR	147,1	173,61	25 539,4	19,94
Långräntefonder			9 750,9	7,61
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond - Y EUR	19,9	103,52	2 060,6	1,61
Nordea 1 - European High Yield Stars BF - Y EUR	6,4	129,43	822,2	0,64
Nordea 1 - European Sustain Labelled Bd Fd Y-EUR	5,8	99,36	577,1	0,45
Nordea 1 - North American HY Stars Bd Fd HY-EUR	8,5	98,98	840,6	0,66
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	22,0	89,67	1 968,5	1,54
Nordea Euro Bond Fund I growth	5 143,0	0,45	2 305,0	1,80
Nordea Euro Medium Term Bond Fund A growth	784,3	1,50	1 176,8	0,92
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			125 969,5	98,33
Kassa och övriga tillgångar, netto			2 136,2	1,67
Fondvärde			128 105,6	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	10 151,5	91,39
Tillväxtandel P	590,7	5,23
Tillväxtandel A	377,3	3,34
Avkastningsandel P	5,0	0,04

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har använt derivatinstrument under perioden. Fonden hade dock inga öppna derivatpositioner vid slutet perioden.

Nordea Hållbarhetsfond Avkastning (NOK)

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Nordea Hållbarhetsfond Avkastning (NOK) riktar sig till marknaden i Norge.

Fondens aktievikt ökade med 1,67 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av franska obligationer och minskningen av amerikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Mer information om mottagarfonden

Nordea Hållbarhetsfond Avkastning (NOK) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Hållbarhetsfond Avkastning som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden.

Stadgarna, faktabladet (KID), årsredovisning och halvårsrapport för mottagarfonden samt uppgifter om mottagarfondens placeringar och om deras fördelning finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 18.1.2022

Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

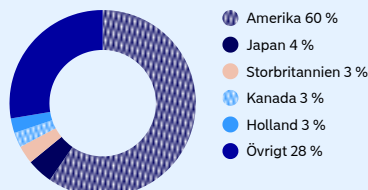
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	323,3	226,4	119,4
Tillväxtandel A, NOK	128,65871	111,55865	90,35914

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,47
Administrativa kostnader A, %	1,49
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 NOK	1 987,2
Förvarsprovision, 1 000 NOK	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. Matarfondernas förvaltningsprovisioner i fondfamiljen Nordea Hållbart Val varierar 0,99–1,47 % p.a. och mottagarfondernas (andelsserien I) 0,65–0,95 % p.a. Matar- och mottagarfondens totala kostnader utgörs av administrativa kostnader. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som förorsakas av förvaltningsprovisionen är emellertid till exempel 0,99 % p.a. på grund av att ingen förvaltningsprovision tas ut ur mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonden är således sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision och de övriga kostnaderna, såsom förvaringsprovision eller teckningsskatt, som tas ut det utländska fondföretagets medel i vilket mottagarfonden eventuellt har placerat. Dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader, och de återspeglas därmed även i matarfonden.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ut av Nordea förvaltade underliggande utländska fondföretags medel, och dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	15,33
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	14,95
Andelens volatilitet, %	11,11
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,82
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	-4

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World All Country net return 90 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 2.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 2.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 1.675 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 1.675 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged NOK) 0.55 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 0.55 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 0.55 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 90 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 2.5 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 2.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 1.75 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 1.75 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 0.75 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 0.75 %

Beräkning av total riskeponering

Den totala riskeponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (NOK)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			320 590,0	99,16
Blandfonder			320 590,0	99,16
Nordea Inst. Sustainable Global Return Fund growth	2 437,9	131,50	320 590,0	99,16

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			555,2	0,17
Valutaderivat			555,2	0,17
Terminskontrakt			555,2	0,17
FX FWD EUR/NOK 16-08-2024			555,2	0,17
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			320 590,0	99,16
Derivatinstrument			555,2	0,17
Kassa och övriga tillgångar, netto			2 146,7	0,66
Fondvärde			323 291,8	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	2 512,8	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 NOK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-25 272,0
NOK	25 827,1

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA
BofA Securities Europe SA
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Hållbarhetsfond Avkastning (SEK)

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Nordea Hållbarhetsfond Avkastning (SEK) riktar sig till marknaden i Sverige.

Fondens aktievikt ökade med 1,22 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av franska obligationer och minskningen av amerikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Mer information om mottagarfonden

Nordea Hållbarhetsfond Avkastning (SEK) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Hållbarhetsfond Avkastning som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden.

Stadgarna, faktabladet (KID), årsredovisning och halvårsrapport för mottagarfonden samt uppgifter om mottagarfondens placeringar och om deras fördelning finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 18.1.2022

Basvaluta SEK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

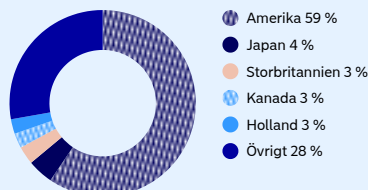
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. SEK	903,6	567,4	294,5
Tillväxtandel A, SEK	124,03450	107,17108	92,09603
Avkastningsandel A, SEK	119,39282	105,62602	92,09589

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,40
Administrativa kostnader A, %	1,42
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 SEK	5 095,4
Förvarsprovision, 1 000 SEK	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. Matarfondernas förvaltningsprovisioner i fondfamiljen Nordea Hållbart Val varierar 0,99–1,47 % p.a. och mottagarfondernas (andelsserien I) 0,65–0,95 % p.a. Matar- och mottagarfondens totalkostnader utgörs av administrativa kostnader. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som förorsakas av förvaltningsprovisionen är emellertid till exempel 0,99 % p.a. på grund av att ingen förvaltningsprovision tas ut ur mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonden är således sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision och de övriga kostnaderna, såsom förvaringsprovision eller teckningskost, som tas ut det utländska fondföretagets medel i vilket mottagarfonden eventuellt har placerat. Dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader, och de återspeglas därmed även i matarfonden.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ut av Nordea förvaltade underliggande utländska fondföretags medel, och dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	15,74
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	15,15
Andelens volatilitet, %	11,72
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,65
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	-28

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World All Country net return 90 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 2.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 2.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 1.675 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 1.675 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 0.55 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 0.55 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 0.55 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 90 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 2.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 2.5 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 1.75 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 1.75 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 0.75 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 0.75 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (SEK)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			894 243,2	98,96
Blandfonder			894 243,2	98,96
Nordea Inst. Sustainable Global Return Fund growth	6 827,1	130,99	894 243,2	98,96

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			1 831,8	0,20
Valutaderivat			1 831,8	0,20
Terminskontrakt			1 831,8	0,20
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			1 831,8	0,20
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			894 243,2	98,96
Derivatinstrument			1 831,8	0,20
Kassa och övriga tillgångar, netto			7 525,6	0,83
Fondvärde			903 600,7	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	7 274,1	99,85
Avkastningsandel A	11,4	0,15

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-69 256,7
SEK	71 088,5

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA
BofA Securities Europe SA
Citibank Europe PLC

Nordea Hållbarhetsfond Balanserad

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,73 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av franska obligationer och minskningen av amerikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvärlig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 26.9.2016

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 **3** 4 5 6 7

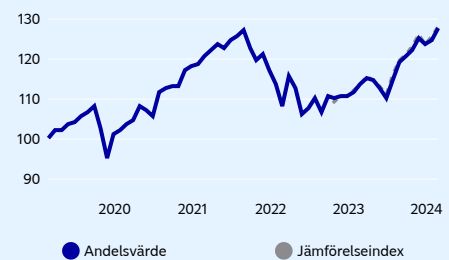
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

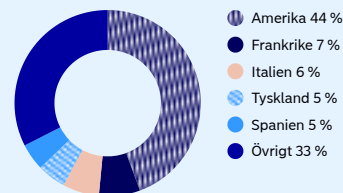
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, P tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	1 269,6	1 074,6	789,2
Tillväxtandel A, EUR	12,03828	11,23743	10,07625
Tillväxtandel I, EUR	14,94318	13,89448	12,35983
Avkastningsandel I, EUR	13,40275	12,70654	11,41393
Tillväxtandel P, EUR	14,20884	13,25384	11,86655
Avkastningsandel P, EUR	12,73130	12,10881	10,94784
Tillväxtandel Y, EUR	14,31757	13,34872	11,93958
Avkastningsandel Y, EUR	12,82043	12,18757	11,00805

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,55
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,75
Förvaltningsprovision P, % p.a.	1,40
Förvaltningsprovision Y, % p.a.	1,30
Administrativa kostnader A, %	1,57
Administrativa kostnader I, %	0,78
Administrativa kostnader P, %	1,42
Administrativa kostnader Y, %	1,32
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	5 976,1
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelen.

Fonden är en mottagarfond. Mottagarfondernas förvaltningsprovisioner i fondfamiljen Nordea Hållbart Val varierar 0,65–1,65 % p.a.

Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur av Nordea förvaldade underliggande utländska fondföretags medel, och dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	7,13
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	7,55
Avkastning tillväxtandel P EUR, %	7,21
Avkastning tillväxtandel Y EUR, %	7,26
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	7,08
Andelens volatilitet, %	9,48
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,00
Omsättningshastigheten i portföljen, %	13

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel P i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelen.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World All Country Free net return 50 %, JP Morgan EMU Government Bond 12.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 12.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 8.375 %, ICE BofA Euro Corporate Index 8.375 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 2.75 %, ICE BofA ML European Currency HY Constrained hedged to EUR 2.75 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 2.75 %

2024-04-30 MSCI World All Country Free net return 50 %, JP Morgan EMU Government Bond 12.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 12.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 8.75 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 8.75 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 3.75 %, ICE BofA ML European Currency HY Constrained hedged to EUR 3.75 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Synopsys	0,7	560,29	398,4	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing	134,0	27,83	3 729,6	0,29
TIS	8,1	18,16	147,1	0,11
Tokyo Electron	8,3	203,28	1 687,2	0,13
Wipro	83,6	5,77	482,7	0,04
Workday	2,7	207,94	567,1	0,04
Xero	2,9	85,02	245,0	0,02
Zoom Video Communications	1,8	55,00	100,4	0,01
Kommunikationstjänster			20 097,9	1,58
Advanced Info Service	90,4	5,32	480,9	0,04
Alphabet	50,6	172,02	8 702,5	0,69
Alphabet	1,1	173,37	197,8	0,02
Baidu	11,3	10,20	115,3	0,01
BCE	21,5	30,38	653,1	0,05
Deutsche Telekom	21,2	23,46	497,1	0,04
Infoma	50,8	10,15	515,5	0,04
Live Nation Entertainment	12,5	87,45	1 096,0	0,09
Match Group	15,6	28,45	445,1	0,04
NetEase	54,9	17,85	979,7	0,08
Netflix	4,2	638,61	2 658,5	0,21
Quebecor	31,3	19,80	619,8	0,05
Scout24	1,7	71,45	119,2	0,01
Telenor	42,3	10,65	450,1	0,04
Tencent Holdings	32,9	44,57	1 466,4	0,12
Universal Music Group	11,2	28,02	314,7	0,02
Vodafone Group	366,5	0,82	301,7	0,02
Walt Disney	5,1	95,30	484,6	0,04
Kraftförsörjning			8 229,0	0,65
Constellation Energy	2,7	191,80	522,5	0,04
CPFL Energia	46,7	5,50	256,8	0,02
E.ON	35,4	12,33	435,9	0,03
Enel	164,8	6,50	1 070,4	0,08
ENN Energy Holdings	46,0	7,70	354,3	0,03
Hydro One	69,0	27,18	1 875,7	0,15
Iberdrola	48,8	12,18	594,2	0,05
Meridian Energy	204,0	3,58	730,7	0,06
NextEra Energy	20,3	68,24	1 385,9	0,11
Power Grid Corp of India	92,2	3,71	342,3	0,03
Redeia Corp	13,6	16,28	222,0	0,02
Verbund	6,0	73,55	438,2	0,03
Sällanköpsvaror och -tjänster			25 002,9	1,97
Airbnb	7,5	141,35	1 056,4	0,08
Alibaba Group Holding	60,9	8,44	513,9	0,04
Alibaba Group Holding ADR	3,8	67,36	255,4	0,02
Amadeus IT Group	6,2	62,08	382,6	0,03
Activ	5,8	64,67	372,5	0,03
AutoZone	0,3	2 755,79	879,1	0,07
Bayerische Motoren Werke	3,9	88,22	347,3	0,03
Booking Holdings	0,7	3 750,70	2 588,0	0,20
Dollarama	13,1	85,76	1 123,4	0,09
DoorDash	10,0	103,05	1 027,5	0,08
eBay	32,6	49,69	1 618,1	0,13
Hero MotoCorp	5,6	62,57	348,8	0,03
Home Depot	3,4	319,20	1 080,2	0,09
Honda Motor	69,0	10,02	691,3	0,05
Industria de Diseno Textil	15,5	46,35	717,2	0,06
JD Sports Fashion	75,3	1,42	107,1	0,01
JD.com	12,7	12,36	157,3	0,01
Kering	1,2	338,25	417,4	0,03
Lennar	15,8	139,92	2 214,1	0,17
LG Electronics	5,3	75,19	394,8	0,03
Li Auto	42,2	8,41	355,1	0,03
Lojas Renner	83,4	2,09	174,3	0,01
Lowe's Cos	5,9	205,09	1 215,6	0,10
Meituan	40,9	13,30	543,6	0,04
MercadoLibre	0,8	1 554,40	1 207,8	0,10
Next	6,9	107,04	737,9	0,06
Sekisui Chemical	12,1	12,97	156,9	0,01
Sekisui House	60,9	20,75	1 263,9	0,10
Sony Group	10,6	79,45	842,1	0,07
TJX Cos	14,6	103,11	1 501,3	0,12
Ulta Beauty	0,2	357,47	62,6	0,00
Williams-Sonoma	1,7	267,99	458,3	0,04
Yadea Group Holdings	162,0	1,18	191,4	0,02

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan reglerad marknadsplats, som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, än fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplasseringar			58 502,8	4,61
Australien			191,4	0,02
Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	200,0	95,71	191,4	0,02
Belgien			2 034,4	0,16
Kingdom of Belgium Governmen 0.1% 22-06-2030	900,0	85,09	765,9	0,06
Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2025	1 300,0	97,58	1 268,5	0,10
Finland			385,8	0,03
Oma Saastopankki Oyj 1.5% 18-12-2026	300,0	95,59	286,8	0,02
OP Corporate Bank plc 2.875% 15-12-2025	100,0	99,06	99,1	0,01
Frankrike			12 859,8	1,01
Caisse d'Amortissement de la 0.000000% 25-11-2026	200,0	92,70	185,4	0,01
French Republic Government B 0.000000% 25-02-2025	792,0	97,79	774,6	0,06
French Republic Government B 0.000000% 25-03-2025	630,0	97,54	614,5	0,05
French Republic Government B 0.5% 25-05-2025	1 100,0	97,49	1 072,4	0,08
French Republic Government B 1% 25-11-2025	4 930,0	97,02	4 783,1	0,38
French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	5 500,0	98,72	5 429,8	0,43
Grekland			679,2	0,05
Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	450,0	97,22	437,5	0,03
Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	250,0	96,66	241,6	0,02
Irland			3 254,5	0,26
Ireland Government Bond 0.2% 15-05-2027	3 500,0	92,99	3 254,5	0,26

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Island			121,4	0,01
Iceland Government Internati 3.5% 21-03-2034	120,0	101,20	121,4	0,01
Italien			15 946,9	1,26
Banco BPM SpA 0.75% 15-03-2027	1 000,0	92,84	928,4	0,07
Banco BPM SpA 3.875% 18-09-2026	200,0	100,71	201,4	0,02
Ferrovie dello Stato Italian 3.75% 14-04-2027	100,0	100,53	100,5	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 16-10-2030	300,0	99,02	297,1	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	900,0	100,91	908,2	0,07
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-04-2026	2 520,0	94,28	2 375,9	0,19
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-12-2024	3 715,0	98,44	3 656,9	0,29
Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 01-06-2025	1 370,0	98,20	1 345,4	0,11
Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	598,0	98,40	588,5	0,05
Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 28-03-2025	1 800,0	99,86	1 797,4	0,14
Italy Buoni Poliennali Del T 3.75% 01-09-2024	125,0	100,01	125,0	0,01
Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 15-09-2026	2 300,0	100,96	2 322,1	0,18
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	300,0	99,41	298,2	0,02
UniCredit SpA 3.375% 31-01-2027	1 000,0	100,19	1 001,9	0,08
Japan			191,8	0,02
Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	200,0	95,90	191,8	0,02
Norge			380,2	0,03
Kommunalbanken AS 0.625% 20-04-2026	100,0	95,47	95,5	0,01
SpareBank 1 SMN 0.125% 11-09-2026	100,0	92,84	92,8	0,01
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.25% 09-11-2026	100,0	92,87	92,9	0,01
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.875% 20-09-2025	100,0	99,04	99,0	0,01
Polen			1 454,1	0,11
Bank Gospodarstwa Krajowego 0.375% 13-10-2028	140,0	86,86	121,6	0,01
Bank Gospodarstwa Krajowego 1.375% 01-06-2025	900,0	97,79	880,1	0,07
Bank Gospodarstwa Krajowego 1.75% 06-05-2026	160,0	96,45	154,3	0,01
Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11-06-2054	300,0	99,36	298,1	0,02
Portugal			393,2	0,03
Portugal Obrigações do Tesou 2.875% 20-10-2034	405,0	97,09	393,2	0,03
Schweiz			299,4	0,02
UBS Switzerland AG 3.146% 21-06-2031	300,0	99,80	299,4	0,02
Slovakien			506,8	0,04
Vseobecna Uverova Banka AS 3.875% 05-09-2028	500,0	101,36	506,8	0,04
Spanien			9 317,9	0,73
Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	100,0	99,59	99,6	0,01
Instituto de Credito Oficial 3.05% 30-04-2031	200,0	99,27	198,5	0,02
Spain Government Bond 0.000000% 31-05-2025	1 717,0	96,91	1 664,0	0,13
Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	2 490,0	98,54	2 453,6	0,19
Spain Government Bond 1.95% 30-04-2026	1 790,0	97,95	1 753,3	0,14
Spain Government Bond 2.8% 31-05-2026	1 360,0	99,39	1 351,7	0,11
Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	400,0	100,47	401,9	0,03
Spain Government Bond 3.5% 31-05-2029	710,0	102,13	725,1	0,06
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	670,0	100,03	670,2	0,05
Sverige			101,2	0,01
Lansforsakringar Bank AB 4% 18-01-2027	100,0	101,24	101,2	0,01
Syd Korea			611,4	0,05
Kookmin Bank 4% 13-04-2027	200,0	101,15	202,3	0,02
Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	400,0	102,28	409,1	0,03
Tyskland			8 161,3	0,64
Bundesobligation 0.000000% 10-04-2026	2 880,0	95,26	2 743,6	0,22
Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	400,0	96,33	385,3	0,03
Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	490,0	96,36	472,2	0,04
Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025	1 469,1	97,57	1 433,4	0,11
Bundesobligation 0.000000% 18-10-2024	1 250,0	99,02	1 237,7	0,10
Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	1 120,0	98,30	1 101,0	0,09
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	400,0	92,84	371,3	0,03
Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 18-02-2025	426,0	97,85	416,9	0,03
Österrike			1 611,8	0,13
HYPO NOE Landesbank fuer Nie 1.375% 14-04-2025	100,0	98,10	98,1	0,01
Oberoesterreichische Landesb 3.625% 31-03-2028	1 400,0	101,04	1 414,6	0,11
UniCredit Bank Austria AG 3% 31-07-2026	100,0	99,17	99,2	0,01

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			941 599,4	74,17
Aktiefonder			394 340,1	31,06
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund Y-EUR	688,7	231,51	159 427,7	12,56
Nordea 2 - Glob Responsible Enh. Eq Fd Y-EUR	1 353,1	173,61	234 912,4	18,50
Långräntefonder			547 259,3	43,11
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond - Y EUR	1 051,7	103,52	108 875,2	8,58
Nordea 1 - European High Yield Stars BF - Y EUR	366,4	129,43	47 422,2	3,74
Nordea 1 - European Sustain Labelled Bd Fd Y-EUR	249,5	99,36	24 787,3	1,95
Nordea 1 - North American HY Stars Bd Fd Y-EUR	479,5	99,98	47 460,8	3,74
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	1 217,0	89,67	109 130,7	8,60
Nordea Euro Bond Fund I growth	293 032,3	0,45	131 331,2	10,34
Nordea Euro Medium Term Bond Fund A growth	52 154,0	1,50	78 251,9	6,16

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			1,8	0,00
Räntederivat			1,8	0,00
Terminkontrakt			1,8	0,00

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	-1 700,0	0,07	-1,2	-0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-2 000,0	0,05	-1,0	-0,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2024	-700,0	-0,20	1,4	0,00
Euro-OAT Future 9/2024	200,0	-0,05	-0,1	0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	6 700,0	0,04	2,3	0,00
Short Euro-BTP Fu 9/2024	3 500,0	0,02	0,7	0,00
SWEDISH 5YR FUT 9/2024	-7 000,0	0,00	0,1	0,00
US 2YR NOTE (CBT) 9/2024	-400,0	0,08	-0,3	0,00
US 5YR NOTE (CBT) 9/2024	-100,0	0,17	-0,2	0,00
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			1 243 537,6	97,95
Derivatinstrument			1,8	0,00
Kassa och övriga tillgångar, netto			26 012,8	2,05
Fondvärde			1 269 552,2	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	48 790,0	57,43
Tillväxtandel P	31 122,5	34,83
Tillväxtandel A	6 037,5	5,72
Tillväxtandel Y	1 281,0	1,44
Avkastningsandel I	347,0	0,37
Avkastningsandel P	146,4	0,15
Avkastningsandel Y	56,4	0,06

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutfutures	-
Sålda valutfutures	-
Köpta räntefutures	9 832,7
Sålda räntefutures	-4 889,9

Motpart till derivathandel

BofA Securities Europe SA
Citigroup Global Markets Europe AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB
UBS Europe SE

Nordea Hållbarhetsfond Balanserad (NOK)

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Nordea Hållbarhetsfond Balanserad (NOK) riktar sig till marknaden i Norge.

Fondens aktievikt ökade med 1,62 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av franska obligationer och minskningen av österrikiska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Mer information om mottagarfonden

Nordea Hållbarhetsfond Balanserad (NOK) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Hållbarhetsfond Balanserad som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden.

Stadgarna, faktabladet (KID), årsredovisning och halvårsrapport för mottagarfonden samt uppgifter om mottagarfondens placeringar och om deras fördelning finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 12.11.2019

Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 **3** 4 5 6 7

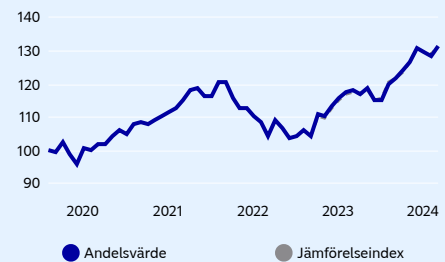
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

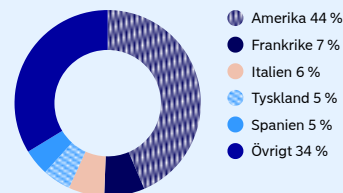
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	296,0	219,2	172,7
Tillväxtandel A, NOK	132,41605	122,24661	105,09278

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,18
Administrativa kostnader A, %	1,21
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 NOK	1 508,2
Förvarsprovision, 1 000 NOK	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. Matarfondernas förvaltningsprovisioner i fondfamiljen Nordea Hållbart Val varierar 0,99–1,47 % p.a. och mottagarfondernas (andelsserien I) 0,65–0,95 % p.a. Matar- och mottagarfondens totala kostnader utgörs av administrativa kostnader. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som förorsakas av förvaltningsprovisionen är emellertid till exempel 0,99 % p.a. på grund av att ingen förvaltningsprovision tas ut ur mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonden är således sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision och de övriga kostnaderna, såsom förvaringsprovision eller teckningsskatt, som tas ut det utländska fondföretagets medel i vilket mottagarfonden eventuellt har placerat. Dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader, och de återspeglas därmed även i matarfonden.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ut av Nordea förvaltade underliggande utländska fondföretags medel, och dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	8,32
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	8,17
Andelens volatilitet, %	8,48
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,22
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	-7

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World All Country net return 50 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 12.5 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 12.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 8.375 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 8.375 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged NOK) 2.75 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 2.75 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 2.75 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 50 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 12.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 12.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 8.75 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 8.75 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 3.75 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 3.75 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (NOK)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			290 708,4	98,21
Blandfonder			290 708,4	98,21
Nordea Inst. Sust. Global Balanced Fund growth	1 706,1	170,40	290 708,4	98,21

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			3 296,5	1,11
Valutaderivat			3 296,5	1,11
Terminskontrakt			3 296,5	1,11
FX FWD EUR/NOK 16-08-2024			3 296,5	1,11
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			290 708,4	98,21
Derivatinstrument			3 296,5	1,11
Kassa och övriga tillgångar, netto			2 015,1	0,68
Fondvärde			296 020,0	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	2 235,5	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 NOK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-134 266,3
NOK	137 562,8

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA

Nordea Hållbarhetsfond Balanserad (SEK)

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Nordea Hållbarhetsfond Balanserad (SEK) riktar sig till marknaden i Sverige. Fondens aktievikt ökade med 1,05 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av franska obligationer och minskningen av amerikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Mer information om mottagarfonden

Nordea Hållbarhetsfond Balanserad (SEK) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Hållbarhetsfond Balanserad som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden.

Stadgarna, faktabladet (KID), årsredovisning och halvårsrapport för mottagarfonden samt uppgifter om mottagarfondens placeringar och om deras fördelning finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 12.11.2019

Basvaluta SEK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 **3** 4 5 6 7

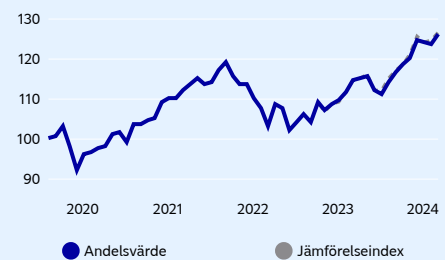
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

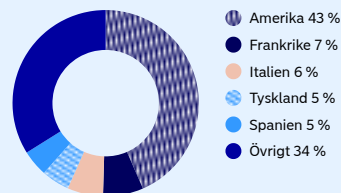
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. SEK	6 364,1	5 310,3	3 700,5
Tillväxtandel A, SEK	125,39771	115,79318	103,42211
Avkastningsandel A, SEK	117,36148	110,50707	99,67040

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,33
Administrativa kostnader A, %	1,37
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 SEK	38 926,4
Förvarsprovision, 1 000 SEK	-

Den årliga förvaltningsprovisionen för Nordea Hållbarhetsfond Balanserad (SEK) och andelsserien A har justerats ned: provisionen är 1,33 % p.a. sedan 30.5.2024 (tidigare 1,35 % p.a.).

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. Matarfondernas förvaltningsprovisioner i fondfamiljen Nordea Hållbart Val varierar 0,99–1,47 % p.a. och mottagarfondernas (andelsserien I) 0,65–0,95 % p.a. Matar- och mottagarfondens totala kostnader utgörs av administrativa kostnader. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som förorsakas av förvaltningsprovisionen är emellertid till exempel 0,99 % p.a. på grund av att ingen förvaltningsprovision tas ut ur mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonden är således sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision och de övriga kostnaderna, såsom förvaringsprovision eller teckningskatt, som tas ut det utländska fondföretagets medel i vilket mottagarfonden eventuellt har placerat. Dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader, och de återspeglas därmed även i matarfonden.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ut av Nordea förvaltade underliggande utländska fondföretags medel, och dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	8,29
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	8,12
Andelens volatilitet, %	8,54
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,23
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	-23

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World All Country net return 50 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 12.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 12.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 8.375 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 8.375 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 2.75 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 2.75 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 2.75 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 50 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 12.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 12.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 8.75 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 8.75 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 3.75 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 3.75 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (SEK)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			6 232 587,1	97,93
Blandfonder			6 232 587,1	97,93
Nordea Inst. Sust. Global Balanced Fund growth	36 721,6	169,73	6 232 587,1	97,93

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			87 782,5	1,38
Valutaderivat			87 782,5	1,38
Terminskontrakt			87 782,5	1,38
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			87 782,5	1,38
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			6 232 587,1	97,93
Derivatinstrument			87 782,5	1,38
Kassa och övriga tillgångar, netto			43 713,0	0,69
Fondvärde			6 364 082,6	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	50 681,0	99,86
Avkastningsandel A	75,0	0,14

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-2 914 520,0
SEK	3 002 302,6

Motpart till derivathandel

BofA Securities Europe SA

Nordea Hållbarhetsfond Forsiktig

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,34 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av franska obligationer och minskningen av italienska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvärg förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 26.9.2016

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 **3** 4 5 6 7

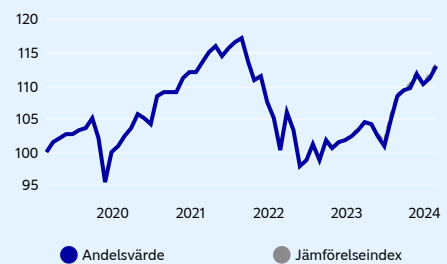
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

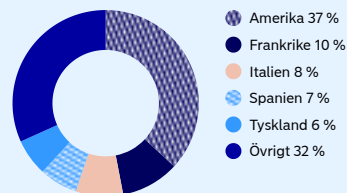
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, P tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	854,7	797,9	656,9
Tillväxtandel A, EUR	10,94169	10,49783	9,56695
Tillväxtandel I, EUR	12,58013	12,04019	10,91799
Avkastningsandel I, EUR	11,67139	11,33658	10,33049
Tillväxtandel P, EUR	12,15079	11,65502	10,61624
Avkastningsandel P, EUR	11,26937	10,97046	10,04185
Tillväxtandel Y, EUR	12,24249	11,73721	10,68045
Avkastningsandel Y, EUR	11,35688	11,05018	10,10475

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,15
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,65
Förvaltningsprovision P, % p.a.	1,10
Förvaltningsprovision Y, % p.a.	1,00
Administrativa kostnader A, %	1,17
Administrativa kostnader I, %	0,67
Administrativa kostnader P, %	1,12
Administrativa kostnader Y, %	1,02
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	3 501,0
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelen.

Fonden är en mottagarfond. Mottagarfondernas förvaltningsprovisioner i fondfamiljen Nordea Hållbart Val varierar 0,65–1,65 % p.a.

Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur av Nordea förvaltade underliggande utländska fondföretags medel, och dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	4,23
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	4,48
Avkastning tillväxtandel P EUR, %	4,25
Avkastning tillväxtandel Y EUR, %	4,30
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	4,14
Andelens volatilitet, %	8,09
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,25
Omsättningshastigheten i portföljen, %	17

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel P i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelen.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World All Country Free net return 30 %, JP Morgan EMU Government Bond 17.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 17.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 11.725 %, ICE BofA Euro Corporate Index 11.725 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 3.85 %, ICE BofA ML European Currency HY Constrained hedged to EUR 3.85 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 3.85 %

2024-04-30 MSCI World All Country Free net return 30 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 17.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 17.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 12.25 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 12.25 %, ICE BofA ML European Currency HY Constrained hedged to EUR 5.25 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 5.25 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			113 572,9	13,29
Basindustri			5 153,2	0,60
BlueScope Steel	5,9	12,73	75,1	0,01
Boliden	15,0	29,81	448,2	0,05
Dow	5,1	49,59	253,7	0,03
Ecolab	2,6	223,75	578,9	0,07
Impala Platinum Holdings	15,5	4,67	72,4	0,01
Kinross Gold	22,6	7,83	176,9	0,02
LG Chem	0,1	163,40	17,3	0,00
Linde	3,1	411,39	1 256,4	0,15
Lundin Mining	42,7	10,63	453,9	0,05
Newmont	3,1	39,41	120,4	0,01
Nippon Paint Holdings	7,1	6,10	43,3	0,01
Norsk Hydro	29,3	5,84	170,9	0,02
Nucor	6,0	147,26	883,0	0,10
Rio Tinto	5,4	74,18	402,4	0,05
RPM International	0,7	100,42	70,5	0,01
Steel Dynamics	1,1	120,31	129,8	0,02
Dagligvaror			7 188,2	0,84
Archer-Daniels-Midland	6,3	56,44	357,1	0,04
Coca-Cola HBC	2,3	31,84	72,9	0,01
Conagra Brands	10,8	26,46	285,0	0,03
General Mills	10,2	59,30	605,6	0,07
Henkel	1,7	82,48	137,5	0,02
J M Smucker	2,3	101,62	238,7	0,03
JD Health International	28,6	2,54	72,6	0,01
JDE Peets	1,1	18,55	20,9	0,00
Kenvue	5,3	17,20	91,3	0,01
Kimberly-Clark	3,9	129,85	506,9	0,06
Korinklijke Ahold Delhaize	24,5	27,61	675,6	0,08
Kraft Heinz	20,7	30,11	623,8	0,07
Kroger	7,6	46,30	353,7	0,04
LG H&H	0,3	234,25	67,0	0,01
Loblaw Cos	4,5	108,92	490,1	0,06
Nestle	4,3	95,48	408,7	0,05
Orkla	48,6	7,57	368,2	0,04
Procter & Gamble	3,7	155,50	575,7	0,07
Suntory Beverage & Food	5,4	33,24	179,5	0,02
Target	2,8	138,58	383,2	0,04
Unilever	12,1	51,19	620,5	0,07
Want Want China Holdings	95,0	0,56	53,7	0,01
Fastigheter			2 863,6	0,34
Aldar Properties PJSC	273,9	1,59	436,3	0,05
American Tower	1,5	182,94	279,2	0,03
AvalonBay Communities	0,3	192,12	65,5	0,01
Crown Castle	2,7	91,14	243,0	0,03
Dexus	74,4	4,04	300,4	0,04
Equinix	0,5	706,79	356,2	0,04
Land Securities Group	5,9	7,33	43,0	0,01
Mitsubishi Estate	16,3	14,68	239,2	0,03
SBA Communications	0,8	183,31	142,4	0,02
Swire Properties	199,0	1,49	296,3	0,03
Welltower	3,2	96,95	309,6	0,04
Weyerhaeuser	5,8	26,36	152,5	0,02
Finans			18 666,1	2,18
3i Group	22,7	36,67	833,7	0,10
Aflac	2,9	83,77	239,0	0,03
AIA Group	24,6	6,34	156,0	0,02
American Express	3,0	216,47	655,0	0,08
Assicurazioni Generali	12,8	23,30	298,4	0,03
Assurant	0,5	156,94	76,9	0,01
Banco do Brasil	96,3	4,44	427,5	0,05
Banco Santander	15,7	4,31	67,5	0,01
Bancolumbia	17,2	7,60	130,4	0,02
Bank of Nova Scotia/The	2,2	42,82	94,2	0,01
BNP Paribas	2,2	59,38	128,2	0,02
BOC Hong Kong Holdings	47,5	2,88	136,7	0,02
Cboe Global Markets	1,5	159,93	245,0	0,03
China CITIC Bank	395,0	0,60	236,9	0,03
China Construction Bank	191,0	0,69	131,9	0,02
Chubb	0,2	240,21	53,1	0,01
Citigroup	9,6	58,10	555,8	0,07
Citizens Financial Group	13,0	32,95	427,9	0,05
DNB Bank	26,7	18,42	491,3	0,06
Erste Group Bank	7,9	44,09	349,1	0,04
FactSet Research Systems	0,5	385,45	173,8	0,02
Fiserv	2,5	138,81	352,7	0,04
Grupo Financiero Banorte	28,3	7,36	208,2	0,02
Hargreaves Lansdown	11,5	13,32	153,6	0,02
Hartford Financial Services Group	5,9	94,55	556,7	0,07
ICICI Bank	39,7	13,45	534,0	0,06
IDFC First Bank	59,3	0,92	54,6	0,01
ING Groep	11,1	15,92	176,2	0,02
Insurance Australia Group	26,6	4,45	118,5	0,01
Julius Baer Group	0,8	52,11	44,2	0,01
KB Financial Group	5,7	53,22	301,6	0,04
KBC Group	2,9	65,64	189,4	0,02
Manulife Financial	37,1	24,92	924,5	0,11
Mastercard	1,7	416,47	722,2	0,08
MetLife	6,9	66,20	457,7	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Group	17,0	10,07	171,2	0,02
Mizuho Financial Group	19,5	19,56	382,2	0,04
Moneta Money Bank	32,5	4,09	133,0	0,02
Morgan Stanley	3,4	90,03	309,5	0,04
ORIX	20,1	20,69	415,8	0,05
OTP Bank Nyrt	3,9	46,25	179,0	0,02
Ping An Insurance Group Co of China	42,5	4,24	180,1	0,02
Power Corp of Canada	10,3	26,08	268,6	0,03
QBE Insurance Group	15,2	10,84	164,9	0,02
Shinhan Financial Group	4,9	32,65	161,5	0,02
State Bank of India	77,3	9,52	735,7	0,09
State Street	3,7	68,68	254,0	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group	10,8	62,47	674,7	0,08
Swiss Re	2,7	115,72	308,7	0,04
Synchrony Financial	2,2	43,24	97,0	0,01
Tokio Marine Holdings	13,7	34,98	479,2	0,06
Tradeweb Markets	2,6	99,18	258,3	0,03

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Travelers Cos	1,8	189,96	338,9	0,04
Truist Financial	7,4	35,72	264,2	0,03
UBS Group	5,4	27,56	147,8	0,02
UniCredit	21,6	34,47	745,3	0,09
Visa	3,9	250,33	969,0	0,11
Wells Fargo	5,9	54,66	324,9	0,04
Hälsovård			12 975,7	1,52
AbbVie	4,9	158,27	779,6	0,09
Agilent Technologies	1,8	123,39	218,0	0,03
Amgen	3,4	293,91	984,9	0,12
AstraZeneca	3,2	146,58	475,7	0,06
Baxter International	9,8	31,24	307,4	0,04
Biogen	0,2	218,61	42,8	0,01
Bristol-Myers Squibb	8,6	39,42	339,7	0,04
Cigna Group/The	1,4	308,37	440,0	0,05
CVS Health	4,4	54,88	241,7	0,03
Elevance Health	0,6	498,74	281,3	0,03
Eli Lilly	1,4	850,77	1 186,0	0,14
EssilorLuxottica	1,3	200,60	253,2	0,03
GE HealthCare Technologies	2,6	73,35	191,2	0,02
GSK	12,2	18,08	221,0	0,03
HCA Healthcare	2,5	311,35	793,6	0,09
Hologic	3,7	69,61	259,5	0,03
Hoya	1,7	108,95	185,2	0,02
IQVIA Holdings	1,9	199,46	387,5	0,05
Johnson & Johnson	4,3	136,46	588,1	0,07
Lonza Group	0,3	510,58	171,0	0,02
McKesson	0,8	549,18	436,1	0,05
Merck	7,9	121,49	955,6	0,11
Mettler-Toledo International	0,3	331,32	462,0	0,05
Novo Nordisk B	5,8	135,46	779,6	0,09
Roche Holding	2,2	259,71	564,9	0,07
Shandong Weigao Group Medical Polymer	32,0	0,45	14,2	0,00
Sonova Holding	0,2	289,03	48,3	0,01
Sysmex	3,0	15,09	45,3	0,01
Terumo	2,8	15,45	43,3	0,01
Veeva Systems	0,2	173,01	42,4	0,01
Vertex Pharmaceuticals	0,6	442,60	260,3	0,03
Waters	0,9	270,31	243,8	0,03
Zoetis	4,5	164,23	732,5	0,09
Industrivaror och -tjänster			11 960,7	1,40
A.P. Møller - Mærsk B	0,1	1 623,24	222,4	0,03
Brambles	21,9	9,06	198,1	0,02
Bunzl	4,0	35,57	142,9	0,02
Caterpillar	1,8	310,73	557,8	0,07
Cie de Saint-Gobain	2,6	72,86	187,6	0,02
Cintas	1,9	667,52	1 243,6	0,15
CNH Industrial	13,9	9,48	132,1	0,02
Computershare	10,5	16,42	172,2	0,02
Contemporary Amperex Technology	6,5	23,16	151,5	0,02
Dai Nippon Printing	7,2	31,52	227,0	0,03
Daimler Truck Holding	2,8	37,04	103,7	0,01
Deere	0,2	354,19	82,5	0,01
DSV A/S	1,2	143,48	178,9	0,02
Eiffage	1,1	86,12	90,6	0,01
Emerson Electric	2,7	102,48	274,8	0,03
Expeditors International of Washington	0,7	118,03	81,2	0,01
Fortune Brands Innovations	3,6	61,68	222,4	0,03
GEA Group	1,7	39,08	65,2	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste	9,5	27,74	263,2	0,03
HMM	8,0	13,31	106,4	0,01
Hubbell	0,4	351,63	132,9	0,02
Ingersoll Rand	5,2	85,15	443,5	0,05
Intertek Group	1,0	57,35	58,8	0,01
Kingspan Group	1,6	79,60	127,5	0,01
Kuehne + Nagel International	0,5	268,13	136,7	0,02
Legrand	1,1	92,72	102,2	0,01
Masco	3,0	62,53	187,4	0,02
NIBE Industrier B	5,9	3,98	23,6	0,00
Owens Corning	3,1	163,00	512,8	0,06
PACCAR	2,4	97,74	233,3	0,03
RELX	1,3	43,03	55,9	0,01
Rumo	18,1	3,49	63,1	0,01
Siemens	3,1	174,14	543,0	0,06
SKF B	3,1	18,73	58,0	0,01
Snap-on	1,7	242,66	420,0	0,05
Sociedad Química y Minera de Chile	2,8	38,48	106,7	0,01
TOPPAN Holdings	14,4	25,82	371,8	0,04
Trane Technologies	2,8	312,81	881,5	0,10
United Parcel Service	3,3	127,92	420,6	0,05
United Rentals	1,7	605,70	1 058,8	0,12
Volvo B	17,8	23,81	422,9	0,05
Waste Management	0,6	198,41	125,8	0,01
Walters Kluwer	5,0	155,00	769,9	0,09
Informationsteknologi, IT			29 910,4	3,50
Adobe	1,5	515,18	769,7	0,09
Advanced Micro Devices	2,5	152,68	382,5	0,04
Apple	24,6	200,33	4 933,7	0,58
Applied Materials	1,7	223,59	379,2	0,04
ASML Holding	0,2	973,10	199,5	0,02
Broadcom	0,7	1 510,08	1 125,0	0,13
Capgemini	1,8	185,50	327,0	0,04
Check Point Software Technologies	2,5	152,84	385,8	0,05
Cisco Systems	14,5	44,42	642,2	0,08
CrowdStrike Holdings	0,5	365,26	183,0	0,02
Dell Technologies	2,3	130,11	301,8	0,04
DocuSign	1,6	49,56	80,8	0,01
Dynatrace	1,1	41,60	45,8	0,01
Enphase Energy	1,7	96,49	161,6	0,02

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	63,0	27,83	1 753,5	0,21
TIS	4,1	18,16	74,5	0,01
Tokyo Electron	3,9	203,28	792,8	0,09
Wipro	39,0	5,77	225,1	0,03
Workday	1,3	207,94	263,9	0,03
Xero	1,4	85,02	118,6	0,01
Zoom Video Communications	0,9	55,00	48,5	0,01
Kommunikationstjänster			9 360,6	1,09
Advanced Info Service	42,2	5,32	224,5	0,03
Alphabet	23,6	172,02	4 056,7	0,47
Alphabet	0,5	173,37	94,0	0,01
Baidu	5,1	10,20	52,0	0,01
BCE	10,0	30,38	303,8	0,04
Deutsche Telekom	9,9	23,46	231,8	0,03
Informa	23,7	10,15	240,4	0,03
Live Nation Entertainment	5,8	87,45	511,0	0,06
Match Group	7,2	28,45	203,9	0,02
NetEase	25,6	17,85	456,8	0,05
Netflix	1,9	638,61	1 239,5	0,15
Quebecor	14,5	19,80	287,1	0,03
Scout24	0,8	71,45	54,9	0,01
Telenor	19,6	10,65	208,7	0,02
Tencent Holdings	15,3	44,57	681,9	0,08
Universal Music Group	5,3	28,02	149,0	0,02
Vodafone Group	171,8	0,82	141,4	0,02
Walt Disney	2,3	95,30	223,2	0,03
Kraftförsörjning			3 845,6	0,45
Constellation Energy	1,3	191,80	252,4	0,03
CPFL Energia	21,9	5,50	120,4	0,01
E.ON	16,4	12,33	202,4	0,02
Enel	76,9	6,50	499,1	0,06
ENN Energy Holdings	21,1	7,70	162,5	0,02
Hydro One	32,2	27,18	875,3	0,10
Iberdrola	22,6	12,18	274,9	0,03
Meridian Energy	95,5	3,58	342,2	0,04
NextEra Energy	9,5	68,24	646,2	0,08
Power Grid Corp of India	43,6	3,71	161,9	0,02
Redeia Corp	6,4	16,28	104,9	0,01
Verbund	2,8	73,55	203,2	0,02
Sällanköpsvaror och -tjänster			11 648,9	1,36
Airbnb	3,5	141,35	492,6	0,06
Alibaba Group Holding	27,5	8,44	232,0	0,03
Alibaba Group Holding ADR	1,7	67,36	112,3	0,01
Amadeus IT Group	2,9	62,08	179,0	0,02
Aptiv	2,7	64,67	172,9	0,02
AutoZone	0,1	2 755,79	410,6	0,05
Bayerische Motoren Werke	1,8	88,22	159,1	0,02
Booking Holdings	0,3	3 750,70	1 207,7	0,14
Dollarama	6,2	85,76	531,7	0,06
DoorDash	4,6	103,05	479,1	0,06
eBay	15,2	49,69	754,4	0,09
Hero MotoCorp	2,6	62,57	165,1	0,02
Home Depot	1,6	319,20	503,7	0,06
Honda Motor	32,2	10,02	322,6	0,04
Industria de Diseno Textil	7,2	46,35	334,3	0,04
JD Sports Fashion	33,8	1,42	48,0	0,01
JD.com	6,0	12,36	74,3	0,01
Kering	0,6	338,25	194,5	0,02
Lennar	7,4	139,92	1 032,5	0,12
LG Electronics	2,5	75,19	184,9	0,02
Li Auto	19,6	8,41	164,9	0,02
Lojas Renner	39,9	2,09	83,4	0,01
Lowe's Cos	2,8	205,09	566,9	0,07
Meituan	19,1	13,30	254,1	0,03
MercadoLibre	0,4	1 554,40	562,7	0,07
Next	3,2	107,04	344,0	0,04
Sekisui Chemical	5,5	12,97	71,3	0,01
Sekisui House	28,4	20,75	589,4	0,07
Sony Group	4,9	79,45	389,3	0,05
TJX Cos	6,8	103,11	700,0	0,08
Ulta Beauty	0,1	357,47	28,2	0,00
Williams-Sonoma	0,8	267,99	213,6	0,03
Yadea Group Holdings	76,0	1,18	89,8	0,01

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan reglerad marknadsplats, som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, än fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplasseringar			66 598,8	7,79
Australien			478,6	0,06
Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	500,0	95,71	478,6	0,06
Belgien			1 148,8	0,13
Kingdom of Belgium Governmen 0.1% 22-06-2030	1 350,0	85,09	1 148,8	0,13
Danmark			169,3	0,02
Orsundsbro Konsortiet 0.25% 15-10-2025	2 000,0	8,47	169,3	0,02
Finland			1 248,7	0,15
Nordea Bank Abp 3.41% 07-07-2024	200,0	93,42	186,8	0,02
Oma Saastopankki Oyj 1.5% 18-12-2026	800,0	95,59	764,7	0,09
OP Corporate Bank plc 2.875% 15-12-2025	300,0	99,06	297,2	0,03
Frankrike			17 186,7	2,01
Caisse d'Amortissement de la 0.0000000% 25-11-2026	600,0	92,70	556,2	0,07
Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 22-06-2027	300,0	99,87	299,6	0,04
French Republic Government B 0.0000000% 25-02-2025	2 500,0	97,79	2 444,9	0,29
French Republic Government B 0.5% 25-05-2025	1 500,0	97,49	1 462,3	0,17
French Republic Government B 1% 25-11-2025	4 970,0	97,02	4 821,9	0,56
French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	7 700,0	98,72	7 601,7	0,89
Grekland			805,1	0,09
Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	500,0	97,22	486,1	0,06
Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	330,0	96,66	319,0	0,04

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Irland			2 324,7	0,27
Ireland Government Bond 0.2% 15-05-2027	2 500,0	92,99	2 324,7	0,27
Island			151,8	0,02
Iceland Government Internati 3.5% 21-03-2034	150,0	101,20	151,8	0,02
Italien			13 608,6	1,59
Banco BPM SpA 3.875% 18-09-2026	400,0	100,71	402,8	0,05
Ferrovie dello Stato Italian 3.75% 14-04-2027	200,0	100,53	201,1	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 16-10-2030	100,0	99,02	99,0	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	1 400,0	100,91	1 412,8	0,17
Italy Buoni Poliennali Del T 0.0000000% 01-04-2026	4 565,0	94,28	4 303,9	0,50
Italy Buoni Poliennali Del T 0.0000000% 15-12-2024	2 385,0	98,44	2 347,7	0,27
Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 01-06-2025	1 220,0	98,20	1 198,1	0,14
Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	2 790,0	98,40	2 745,5	0,32
Italy Buoni Poliennali Del T 3.75% 01-09-2024	500,0	100,01	500,1	0,06
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	400,0	99,41	397,6	0,05
Japan			1 114,1	0,13
Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	766,0	95,90	734,6	0,09
Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	425,0	89,30	379,5	0,04
Kanada			551,4	0,06
National Bank of Canada 0.125% 27-01-2027	200,0	92,24	184,5	0,02
Royal Bank of Canada 0.125% 26-04-2027	400,0	91,74	367,0	0,04
Litauen			72,0	0,01
Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	74,0	97,31	72,0	0,01
Luxemburg			162,9	0,02
European Union 3% 04-12-2034	165,0	98,75	162,9	0,02
Norge			1 529,6	0,18
SpareBank 1 SMN 0.125% 11-09-2026	354,0	92,84	328,6	0,04
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.25% 09-11-2026	600,0	92,87	557,2	0,07
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.875% 20-09-2025	650,0	99,04	643,8	0,08
Polen			1 173,2	0,14
Bank Gospodarstwa Krajowego 0.375% 13-10-2028	560,0	86,86	486,4	0,06
Bank Gospodarstwa Krajowego 1.75% 06-05-2026	300,0	96,45	289,3	0,03
Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11-06-2054	400,0	99,36	397,5	0,05
Portugal			867,2	0,10
Novo Banco SA 3.25% 01-03-2027	300,0	99,77	299,3	0,04
Portugal Obrigaçoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	585,0	97,09	567,9	0,07
Schweiz			601,5	0,07
UBS Switzerland AG 3.146% 21-06-2031	200,0	99,80	199,6	0,02
UBS Switzerland AG 3.304% 05-03-2029	400,0	100,47	401,9	0,05
Slovakien			506,8	0,06
Vseobecna Uverova Banka AS 3.875% 05-09-2028	500,0	101,36	506,8	0,06
Spanien			12 340,1	1,44
Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	100,0	99,59	99,6	0,01
Instituto de Credito Oficial 3.05% 30-04-2031	300,0	99,27	297,8	0,03
Spain Government Bond 0.0000000% 31-01-2025	2 008,0	98,05	1 968,9	0,23
Spain Government Bond 0.0000000% 31-05-2025	1 900,0	96,91	1 841,4	0,22
Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	1 990,0	98,54	1 960,9	0,23
Spain Government Bond 1.95% 30-04-2026	480,0	97,95	470,1	0,06
Spain Government Bond 2.8% 31-05-2026	3 515,0	99,39	3 493,5	0,41
Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	450,0	100,47	452,1	0,05
Spain Government Bond 3.5% 31-05-2029	1 200,0	102,13	1 225,6	0,14
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	530,0	100,03	530,1	0,06
Sverige			642,5	0,08
Lansforskringar Bank AB 0.125% 19-02-2025	269,0	97,74	262,9	0,03
Lansforskringar Bank AB 4% 18-01-2027	200,0	101,24	202,5	0,02
Stadshypotek AB 21/26 FRN STEP C COVID	2 000,0	8,86	177,1	0,02
Syd Korea			1 481,4	0,17
Export-Import Bank of Korea 0.829% 27-04-2025	127,0	97,70	124,1	0,01
Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	142,0	96,30	136,7	0,02
Kookmin Bank 4% 13-04-2027	300,0	101,15	303,5	0,04
Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	170,0	97,84	166,3	0,02
Korea Housing Finance Corp 0.01% 07-07-2025	142,0	96,52	137,1	0,02
Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	600,0	102,28	613,7	0,07
Tyskland			7 735,2	0,91
Bundesobligation 0.0000000% 10-04-2026	430,0	95,26	409,6	0,05
Bundesobligation 0.0000000% 10-10-2025	1 500,0	96,33	1 444,9	0,17
Bundesobligation 0.0000000% 10-10-2025	300,0	96,36	289,1	0,03
Bundesobligation 0.0000000% 11-04-2025	3 027,7	97,57	2 954,2	0,35
Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	1 320,0	98,30	1 297,6	0,15
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	600,0	92,84	557,0	0,07
Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.0000000% 18-02-2025	800,0	97,85	782,8	0,09
Österrike			698,5	0,08
HYPO NOE Landesbank fuer Nie 1.375% 14-04-2025	300,0	98,10	294,3	0,03
Oberosterreichische Landesb 3.625% 31-03-2028	400,0	101,04	404,2	0,05

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			661 389,1	77,38
Aktiefonder			148 015,2	17,32
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund Y-EUR	279,8	231,51	64 785,4	7,58
Nordea 2 - Glob Responsible Enh. Eq Fd Y-EUR	479,4	173,61	83 229,8	9,74
Långräntefonder			513 373,9	60,07
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund - HYE EUR	0,0	89,88	0,0	0,00
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond - Y EUR	1 000,4	103,52	103 561,8	12,12
Nordea 1 - European High Yield Stars BF - Y EUR	349,2	129,43	45 202,7	5,29

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Nordea 1 - European Sustain Labelled Bd Fd Y-EUR	256,4	99,36	25 472,6	2,98
Nordea 1 - North American HY Stars Bd Fd HY-EUR	443,1	98,98	43 852,4	5,13
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	1 169,0	89,67	104 831,3	12,27
Nordea Euro Bond Fund I growth	274 519,6	0,45	123 034,2	14,40
Nordea Euro Medium Term Bond Fund A growth	44 934,0	1,50	67 419,0	7,89

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			1,3	0,00
Räntederivat			1,3	0,00
Terminskontrakt			1,3	0,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	-3 100,0	0,07	-2,2	-0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-2 200,0	0,05	-1,1	-0,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2024	-700,0	-0,20	1,4	0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	8 000,0	0,04	2,8	0,00
Short Euro-BTP Fu 9/2024	5 300,0	0,02	1,1	0,00
SWEDISH 5YR FUT 9/2024	-10 000,0	0,00	0,1	0,00
US 2YR NOTE (CBT) 9/2024	-800,0	0,08	-0,6	-0,00
US 5YR NOTE (CBT) 9/2024	-100,0	0,17	-0,2	0,00
Icke-standardiserade derivatinstrument			-16,9	-0,00
Valutaderivat			-16,9	-0,00
Terminskontrakt			-16,9	-0,00
FX FWD EUR/NOK 16-08-2024			-4,1	-0,00
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			-5,1	-0,00
FX FWD EUR/USD 16-08-2024			-7,8	-0,00
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			841 560,8	98,46
Derivatinstrument			-15,6	-0,00
Kassa och övriga tillgångar, netto			13 150,3	1,54
Fondvärde			854 695,5	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	35 837,5	52,75
Tillväxtandel P	29 349,6	41,72
Tillväxtandel A	2 741,1	3,51
Tillväxtandel Y	854,9	1,22
Avkastningsandel I	309,3	0,42
Avkastningsandel Y	156,2	0,21
Avkastningsandel P	123,6	0,16

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringssperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	1 075,6
NOK	-172,7
SEK	-167,8
USD	-751,9

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	12 614,2
Sålda räntefutures	-6 920,7

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA
BofA Securities Europe SA
Citibank Europe PLC
Citigroup Global Markets Europe AG
Danske Bank A/S

Deutsche Bank AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
UBS Europe SE

Nordea Hållbarhetsfond Försiktig (NOK)

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Nordea Hållbarhetsfond Försiktig (NOK) riktar sig till marknaden i Norge.

Fondens aktievikt ökade med 0,94 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av franska obligationer och minskningen av italienska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Mer information om mottagarfonden

Nordea Hållbarhetsfond Försiktig (NOK) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Hållbarhetsfond Försiktig som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden.

Stadgarna, faktabladet (KID), årsredovisning och halvårsrapport för mottagarfonden samt uppgifter om mottagarfondens placeringar och om deras fördelning finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 12.11.2019

Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



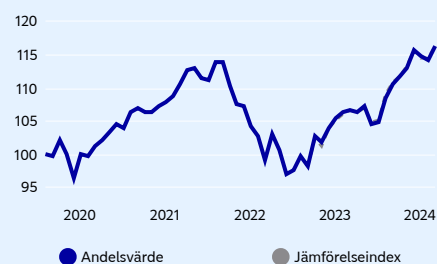
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

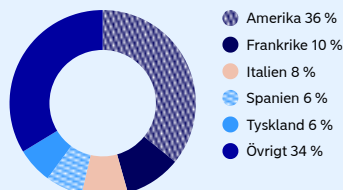
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	201,5	189,9	177,3
Tillväxtandel A, NOK	116,86838	111,19444	98,79063

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,99
Administrativa kostnader A, %	1,02
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 NOK	976,3
Förvarsprovision, 1 000 NOK	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. Matarfondernas förvaltningsprovisioner i fondfamiljen Nordea Hållbart Val varierar 0,99–1,47 % p.a. och mottagarfondernas (andelsserien I) 0,65–0,95 % p.a. Matar- och mottagarfondens totala kostnader utgörs av administrativa kostnader. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som förorsakas av förvaltningsprovisionen är emellertid till exempel 0,99 % p.a. på grund av att ingen förvaltningsprovision tas ut ur mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonden är således sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision och de övriga kostnaderna, såsom förvaringsprovision eller teckningsskatt, som tas ut det utländska fondföretagets medel i vilket mottagarfonden eventuellt har placerat. Dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader, och de återspeglas därmed även i matarfonden.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ut av Nordea förvaltade underliggande utländska fondföretags medel, och dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	5,10
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	4,89
Andelens volatilitet, %	7,37
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,13
Omsättningshastigheten i portföljen, %	3

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World All Country net return 30 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 17.5 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 17.5 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 11.725 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 11.725 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged NOK) 3.85 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 3.85 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 3.85 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 30 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 17.5 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 17.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 12.25 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 12.25 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 5.25 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 5.25 %

Beräkning av total riskeponering

Den totala riskeponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (NOK)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			195 713,9	97,15
Blandfonder			195 713,9	97,15
Nordea Inst. Sust. Global Moderate Fund growth	1 364,3	143,45	195 713,9	97,15

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			3 338,4	1,66
Valutaderivat			3 338,4	1,66
Terminsavtal			3 338,4	1,66
FX FWD EUR/NOK 16-08-2024			3 338,4	1,66
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			195 713,9	97,15
Derivatinstrument			3 338,4	1,66
Kassa och övriga tillgångar, netto			2 408,3	1,20
Fondvärde			201 460,6	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	1 723,8	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 NOK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-135 972,2
NOK	139 310,6

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA

Nordea Hållbarhetsfond Försiktig (SEK)

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Nordea Hållbarhetsfond Försiktig (SEK) riktar sig till marknaden i Sverige.

Fondens aktievikt ökade med 0,57 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fondens minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av franska obligationer och minskningen av italienska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Mer information om mottagarfonden

Nordea Hållbarhetsfond Försiktig (SEK) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Hållbarhetsfond Försiktig som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden.

Stadgarna, faktabladet (KID), årsredovisning och halvårsrapport för mottagarfonden samt uppgifter om mottagarfondens placeringar och om deras fördelning finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 12.11.2019

Basvaluta SEK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 **3** 4 5 6 7

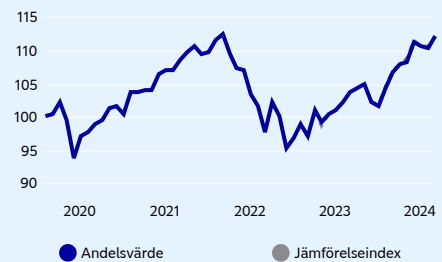
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

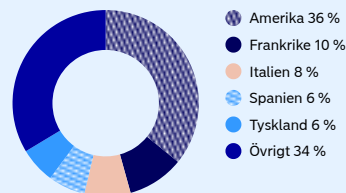
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. SEK	4 335,1	4 166,7	3 435,6
Tillväxtandel A, SEK	111,72487	106,55534	96,85057
Avkastningsandel A, SEK	106,67967	103,26427	94,32141

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,20
Administrativa kostnader A, %	1,22
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 SEK	25 219,7
Förvarsprovision, 1 000 SEK	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. Matarfondernas förvaltningsprovisioner i fondfamiljen Nordea Hållbart Val varierar 0,99–1,47 % p.a. och mottagarfondernas (andelsserien I) 0,65–0,95 % p.a. Matar- och mottagarfondens totalkostnader utgörs av administrativa kostnader. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som förorsakas av förvaltningsprovisionen är emellertid till exempel 0,99 % p.a. på grund av att ingen förvaltningsprovision tas ut ur mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonden är således sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision och de övriga kostnaderna, såsom förvaringsprovision eller teckningskost, som tas ut det utländska fondföretagets medel i vilket mottagarfonden eventuellt har placerat. Dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader, och de återspeglas därmed även i matarfonden.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ut av Nordea förvaltade underliggande utländska fondföretags medel, och dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	4,85
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	4,74
Andelens volatilitet, %	7,52
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,13
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-18

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World All Country net return 30 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 17.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 17.5 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 11.725 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 11.725 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 3.85 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 3.85 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 3.85 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 30 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 17.5 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged to SEK) 12.25 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged to SEK) 12.25 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 5.25 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 5.25 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (SEK)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Fonder			4 215 756,6	97,25
Blandfonder			4 215 756,6	97,25
Nordea Inst. Sust. Global Moderate Fund growth	29 504,4	142,89	4 215 756,6	97,25

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			83 823,7	1,93
Valutaderivat			83 823,7	1,93
Terminskontrakt			83 823,7	1,93
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			83 823,7	1,93
			Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			4 215 756,6	97,25
Derivatinstrument			83 823,7	1,93
Kassa och övriga tillgångar, netto			35 538,5	0,82
Fondvärde			4 335 118,7	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	38 692,9	99,72
Avkastningsandel A	114,0	0,28

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-2 783 079,4
SEK	2 866 903,0

Motpart till derivathandel

BofA Securities Europe SA

Nordea Hållbarhetsfond Tillväxt

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,63 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av franska obligationer och minskningen av amerikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 26.9.2016

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

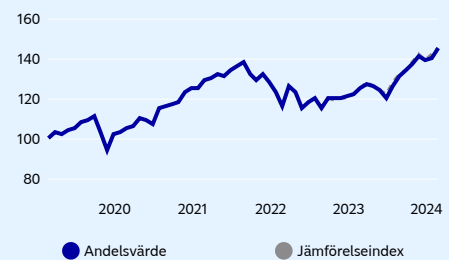
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

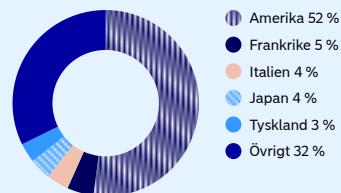
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, P tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	734,1	633,3	468,8
Tillväxtandel A, EUR	13,47173	12,20887	10,72623
Tillväxtandel I, EUR	17,65747	15,94361	13,90320
Avkastningsandel I, EUR	15,27833	14,12968	12,50226
Tillväxtandel P, EUR	16,61967	15,06098	13,23065
Avkastningsandel P, EUR	14,39175	13,35849	11,90759
Tillväxtandel Y, EUR	16,74605	15,16884	13,31347
Avkastningsandel Y, EUR	14,49158	13,44518	11,97409

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,60
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,85
Förvaltningsprovision P, % p.a.	1,59
Förvaltningsprovision Y, % p.a.	1,50
Administrativa kostnader A, %	1,62
Administrativa kostnader I, %	0,87
Administrativa kostnader P, %	1,61
Administrativa kostnader Y, %	1,52
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,01
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	3 572,9
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelen.

Fonden är en mottagarfond. Mottagarfondernas förvaltningsprovisioner i fondfamiljen Nordea Hållbart Val varierar 0,65–1,65 % p.a.

Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur av Nordea förvaltade underliggande utländska fondföretags medel, och dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	10,34
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	10,75
Avkastning tillväxtandel P EUR, %	10,35
Avkastning tillväxtandel Y EUR, %	10,40
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	10,08
Andelens volatilitet, %	11,08
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,20
Omsättningshastigheten i portföljen, %	9

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel P i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelen.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World All Country net return 70 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 7.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 7.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 525 %, ICE BofA Euro Corporate Index 525 %, ICE BofA ML European Currency HY Constrained hedged to EUR 1.65 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 1.65 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 1.65 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 70 %, JP Morgan EMU Government Bond 7.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 7.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 5.25 %, ICE BofA Euro Corporate Index 5.25 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 2.25 %, ICE BofA ML European Currency HY Constrained hedged to EUR 2.25 %

Beräkning av total riskeponering

Den totala riskeponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			244 851,7	33,35
Basindustri			11 108,1	1,51
BlueScope Steel	12,3	12,73	156,5	0,02
Boliden	32,5	29,81	968,4	0,13
Dow	11,1	49,59	550,4	0,08
Ecolab	5,6	223,75	1 244,5	0,17
Impala Platinum Holdings	32,8	4,67	153,1	0,02
Kinross Gold	49,0	7,83	383,5	0,05
LG Chem	0,2	163,40	32,5	0,00
Linde	6,6	411,39	2 708,6	0,37
Lundin Mining	92,3	10,63	981,2	0,13
Newmont	6,5	39,41	258,1	0,04
Nippon Paint Holdings	16,0	6,10	97,7	0,01
Norsk Hydro	61,7	5,84	360,2	0,05
Nucor	13,0	147,26	1 907,3	0,26
Rio Tinto	11,8	74,18	878,5	0,12
RPM International	1,5	100,42	154,3	0,02
Steel Dynamics	2,3	120,31	273,3	0,04
Dagligvaror			15 506,4	2,11
Archer-Daniels-Midland	13,7	56,44	772,0	0,11
Coca-Cola HBC	5,0	31,84	157,8	0,02
Conagra Brands	23,7	26,46	626,5	0,09
General Mills	21,9	59,30	1 301,4	0,18
Henkel	3,7	82,48	301,9	0,04
J.M. Smucker	5,1	101,62	521,5	0,07
JD Health International	60,8	2,54	154,5	0,02
JDE Peet's	2,4	18,55	45,2	0,01
Kenvue	11,4	17,20	196,3	0,03
Kimberly-Clark	8,4	129,85	1 092,1	0,15
Korinklijke Ahold Delhaize	52,5	27,61	1 449,9	0,20
Kraft Heinz	44,5	30,11	1 340,4	0,18
Kroger	16,4	46,30	760,1	0,10
LG H&H	0,6	234,25	146,4	0,02
Loblaw Cos	9,7	108,92	1 056,5	0,14
Nestle	9,3	95,48	883,2	0,12
Orkla	104,3	7,57	790,1	0,11
Procter & Gamble	8,0	155,50	1 237,5	0,17
Suntory Beverage & Food	11,7	33,24	388,9	0,05
Target	6,0	138,58	830,3	0,11
Unilever	26,0	51,19	1 332,6	0,18
Want Want China Holdings	215,0	0,56	121,5	0,02
Fastigheter			6 170,9	0,84
Aldar Properties PJSC	585,8	1,59	933,1	0,13
American Tower	3,3	182,94	606,3	0,08
AvalonBay Communities	0,8	192,12	145,1	0,02
Crown Castle	5,8	91,14	530,8	0,07
Dexus	159,9	4,04	645,9	0,09
Equinix	1,1	706,79	764,0	0,10
Land Securities Group	12,7	7,33	92,9	0,01
Mitsubishi Estate	35,7	14,68	524,0	0,07
SBA Communications	1,6	183,31	301,0	0,04
Swire Properties	425,8	1,49	634,0	0,09
Welltower	6,9	96,95	672,2	0,09
Weyerhaeuser	12,2	26,36	321,7	0,04
Finans			40 235,8	5,48
3i Group	49,1	36,67	1 801,8	0,25
Aflac	6,1	83,77	512,9	0,07
AIA Group	54,6	6,34	346,3	0,05
American Express	6,5	216,47	1 405,5	0,19
Assicurazioni Generali	27,6	23,30	643,7	0,09
Assurant	1,0	156,94	163,7	0,02
Banco do Brasil	207,4	4,44	920,6	0,13
Banco Santander	36,6	4,31	157,6	0,02
Bancolombia	37,6	7,60	285,6	0,04
Bank of Nova Scotia/The	4,7	42,82	201,3	0,03
BNP Paribas	4,9	59,38	289,9	0,04
BOC Hong Kong Holdings	101,5	2,88	292,2	0,04
Cboe Global Markets	3,4	159,93	535,8	0,07
China CITIC Bank	851,0	0,60	510,3	0,07
China Construction Bank	423,0	0,69	292,1	0,04
Chubb	0,5	240,21	117,0	0,02
Citigroup	20,6	58,10	1 194,8	0,16
Citizens Financial Group	28,1	32,95	926,3	0,13
DNB Bank	57,4	18,42	1 057,7	0,14
Erste Group Bank	17,0	44,09	750,2	0,10
FactSet Research Systems	1,0	385,45	366,2	0,05
Fiserv	5,5	138,81	756,9	0,10
Grupo Financiero Banorte	60,3	7,36	443,7	0,06
Hargreaves Lansdown	24,5	13,32	326,8	0,04
Hartford Financial Services Group	12,7	94,55	1 196,9	0,16
ICIIC Bank	85,4	13,45	1 149,2	0,16
IDFC First Bank	132,4	0,92	122,0	0,02
ING Groep	23,4	15,92	372,0	0,05
Insurance Australia Group	54,9	4,45	244,4	0,03
Julius Baer Group	1,7	52,11	90,8	0,01
KB Financial Group	12,2	53,22	650,8	0,09
KBC Group	6,2	65,64	408,5	0,06
Manulife Financial	80,2	24,92	1 998,5	0,27
Mastercard	3,8	416,47	1 561,8	0,21
MetLife	14,9	66,20	986,4	0,13
Mitsubishi UFJ Financial Group	36,0	10,07	362,5	0,05
Mizuho Financial Group	42,6	19,56	833,2	0,11
Moneta Money Bank	69,0	4,09	281,8	0,04
Morgan Stanley	7,4	90,03	667,7	0,09
ORIX	43,1	20,69	891,7	0,12
OTP Bank Nyrt	8,2	46,25	377,9	0,05
Ping An Insurance Group Co of China	92,5	4,24	391,9	0,05
Power Corp of Canada	22,1	26,08	576,3	0,08
QBE Insurance Group	32,2	10,84	348,6	0,05
Shinhan Financial Group	10,6	32,65	347,5	0,05
State Bank of India	167,1	9,52	1 591,2	0,22
State Street	8,1	68,68	554,2	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group	23,2	62,47	1 449,3	0,20
Swiss Re	5,8	115,72	666,2	0,09
Synchrony Financial	4,8	43,24	209,5	0,03
Tokio Marine Holdings	29,3	34,98	1 024,8	0,14
TradeWeb Markets	5,7	99,18	562,6	0,08

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Travelers Cos	3,8	189,96	727,2	0,10
Truist Financial	16,1	35,72	576,8	0,08
UBS Group	11,5	27,56	316,6	0,04
UniCredit	46,8	34,47	1 611,5	0,22
Visa	8,4	250,33	2 091,3	0,28
Wells Fargo	12,7	54,66	695,3	0,09
Hälsovård			28 028,0	3,82
AbbVie	10,6	158,27	1 685,2	0,23
Agilent Technologies	3,8	123,39	466,6	0,06
Amgen	7,2	293,91	2 126,1	0,29
AstraZeneca	7,0	146,58	1 028,0	0,14
Baxter International	21,3	31,24	666,3	0,09
Biogen	0,4	218,61	85,5	0,01
Bristol-Myers Squibb	18,7	39,42	737,4	0,10
Cigna Group/The	3,1	308,37	948,8	0,13
CVS Health	9,6	54,88	527,1	0,07
Elevance Health	1,2	498,74	610,0	0,08
Eli Lilly	3,0	850,77	2 569,3	0,35
EssilorLuxottica	2,7	200,60	543,4	0,07
GE HealthCare Technologies	5,6	73,35	412,2	0,06
GSK	26,8	18,08	484,0	0,07
HCA Healthcare	5,5	311,35	1 715,5	0,23
Hologic	8,1	69,61	565,5	0,08
Hoya	3,6	108,95	392,2	0,05
IQVIA Holdings	4,2	199,46	836,3	0,11
Johnson & Johnson	9,3	136,46	1 263,8	0,17
Lonza Group	0,7	510,58	371,7	0,05
McKesson	1,7	549,18	944,6	0,13
Merck	17,0	121,49	2 063,0	0,28
Mettler-Toledo International	0,8	1 331,32	1 002,5	0,14
Novo Nordisk B	12,5	135,46	1 698,2	0,23
Roche Holding	4,7	259,71	1 215,2	0,17
Shandong Weigao Group Medical Polymer	61,6	0,45	27,4	0,00
Sonova Holding	0,4	289,03	117,1	0,02
Systemex	6,0	15,09	90,5	0,01
Terumo	5,4	15,45	83,4	0,01
Veeva Systems	0,5	173,01	92,9	0,01
Vertex Pharmaceuticals	1,3	442,60	558,6	0,08
Waters	2,0	270,31	527,9	0,07
Zoetis	9,6	164,23	1 572,0	0,21
Industrivaroer och -tjänster			25 836,1	3,52
A.P. Møller - Mærsk B	0,3	1 623,24	482,1	0,07
Brambles	47,2	9,06	427,3	0,06
Bunzl	8,6	35,57	304,2	0,04
Caterpillar	3,9	310,73	1 199,1	0,16
Cie de Saint-Gobain	5,5	72,86	399,1	0,05
Cintas	4,0	667,52	2 684,1	0,37
CNH Industrial	28,9	9,48	274,0	0,04
CNH Industrial	5,3	9,49	50,2	0,01
Computershare	22,1	16,42	362,8	0,05
Contemporary Ampere Technology	13,9	23,16	321,5	0,04
Dai Nippon Printing	15,6	31,52	491,8	0,07
Daimler Truck Holding	6,3	37,04	233,8	0,03
Deere	0,5	354,19	172,5	0,02
DSV A/S	2,6	143,48	376,6	0,05
Eiffage	2,3	86,12	196,9	0,03
Emerson Electric	5,8	102,48	595,7	0,08
Expeditors International of Washington	1,5	118,03	177,3	0,02
Fortune Brands Innovations	7,9	61,68	486,5	0,07
GEA Group	3,6	39,08	140,3	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste	20,5	27,74	569,6	0,08
HMM	17,2	13,31	228,4	0,03
Hubbell	0,8	351,63	283,1	0,04
Ingersoll Rand	11,2	85,15	956,7	0,13
Intertek Group	2,3	57,35	131,8	0,02
Kingspan Group	3,6	79,60	286,6	0,04
Kuehne + Nagel International	1,1	268,13	288,8	0,04
Legrand	2,3	92,72	217,7	0,03
Masco	6,4	62,53	402,1	0,05
NIBE Industrier B	11,9	3,98	47,3	0,01
Owens Corning	6,8	163,00	1 103,5	0,15
PACCAR	5,1	97,74	496,5	0,07
RELX	2,9	43,03	125,6	0,02
Rumo	39,1	3,49	136,3	0,02
Siemens	6,7	174,14	1 167,3	0,16
SKF B	7,6	18,73	142,2	0,02
Snap-on	3,7	242,66	906,3	0,12
Sociedad Quimica y Minera de Chile	6,0	38,48	229,8	0,03
TOPPAN Holdings	31,2	25,82	805,6	0,11
Trane Technologies	6,1	312,81	1 904,1	0,26
United Parcel Service	7,1	127,92	902,5	0,12
United Rentals	3,8	605,70	2 285,3	0,31
Volvo B	38,3	23,81	911,6	0,12
Waste Management	1,3	198,41	267,7	0,04
Wolters Kluwer	10,7	155,00	1 664,2	0,23
Informationsteknologi, IT			64 385,2	8,77
Adobe	3,2	515,18	1 665,1	0,23
Advanced Micro Devices	5,4	152,68	818,0	0,11
Apple	53,1	200,33	10 631,8	1,45
Applied Materials	3,6	223,59	815,4	0,11
ASML Holding	0,4	973,10	420,4	0,06
Broadcom	1,6	1 510,08	2 426,7	0,33
Capgemini	3,8	185,50	701,7	0,10
Check Point Software Technologies	5,5	152,84	836,5	0,11
Cisco Systems	31,0	44,42	1 378,9	0,19
CrowdStrike Holdings	1,1	365,26	387,9	0,05
Dell Technologies				

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Synopsys	0,7	560,29	395,0	0,05
Taiwan Semiconductor Manufacturing	134,0	27,83	3 729,6	0,51
TIS	8,3	18,16	150,7	0,02
Tokyo Electron	8,3	203,28	1 687,2	0,23
Wipro	82,9	5,77	478,9	0,07
Workday	2,7	207,94	570,4	0,08
Xero	3,0	85,02	254,1	0,03
Zoom Video Communications	1,7	55,00	95,3	0,01
Kommunikationstjänster			20 206,7	2,75
Advanced Info Service	90,7	5,32	482,4	0,07
Alphabet	50,8	172,02	8 738,8	1,19
Alphabet	1,2	173,37	216,0	0,03
Baidu	11,4	10,20	115,8	0,02
BCE	21,6	30,38	656,2	0,09
Deutsche Telekom	21,9	23,46	513,5	0,07
Informa	51,6	10,15	523,7	0,07
Live Nation Entertainment	12,6	87,45	1 099,4	0,15
Match Group	15,4	28,45	437,8	0,06
NetEase	55,2	17,85	985,0	0,13
Netflix	4,2	638,61	2 673,2	0,36
Quebecor	31,6	19,80	625,7	0,09
Scout24	1,7	71,45	118,2	0,02
Telenor	42,2	10,65	449,0	0,06
Tencent Holdings	33,0	44,57	1 470,8	0,20
Universal Music Group	11,6	28,02	324,0	0,04
Vodafone Group	363,4	0,82	299,2	0,04
Walt Disney	5,0	95,30	477,9	0,07
Kraftförsörjning			8 267,4	1,13
Constellation Energy	2,8	191,80	534,9	0,07
CPFL Energia	46,8	5,50	257,4	0,04
E.ON	35,3	12,33	435,5	0,06
Enel	165,3	6,50	1 073,8	0,15
ENN Energy Holdings	45,9	7,70	353,5	0,05
Hydro One	69,5	27,18	1 889,3	0,26
Iberdrola	49,1	12,18	597,5	0,08
Meridian Energy	205,7	3,58	736,6	0,10
NextEra Energy	20,3	68,24	1 386,6	0,19
Power Grid Corp of India	91,5	3,71	339,7	0,05
Redeia Corp	13,8	16,28	223,9	0,03
Verbund	6,0	73,55	438,7	0,06
Sällanköpsvaror och -tjänster			25 107,0	3,42
Airbnb	7,5	141,35	1 060,7	0,14
Alibaba Group Holding	73,2	8,44	617,6	0,08
Alibaba Group Holding ADR	2,4	67,36	159,1	0,02
Amadeus IT Group	6,1	62,08	378,2	0,05
Aptiv	5,8	64,67	373,9	0,05
AutoZone	0,3	2 755,79	887,4	0,12
Bayerische Motoren Werke	3,9	88,22	344,2	0,05
Booking Holdings	0,7	3 750,70	2 603,0	0,35
Dollarama	13,2	85,76	1 132,0	0,15
DoorDash	10,0	103,05	1 031,3	0,14
eBay	32,8	49,69	1 630,5	0,22
Hero MotoCorp	5,7	62,57	355,6	0,05
Home Depot	3,4	319,20	1 084,3	0,15
Honda Motor	70,4	10,02	705,3	0,10
Industria de Diseno Textil	15,5	46,35	719,1	0,10
JD Sports Fashion	74,5	1,42	105,9	0,01
JD.com	12,9	12,36	160,0	0,02
Kering	1,2	338,25	420,1	0,06
Lennar	15,9	139,92	2 227,9	0,30
LG Electronics	5,2	75,19	391,3	0,05
Li Auto	41,6	8,41	350,0	0,05
Lojas Renner	82,0	2,09	171,3	0,02
Lowe's Cos	5,9	205,09	1 218,5	0,17
Meituan	40,8	13,30	543,0	0,07
MercadoLibre	0,8	1 554,40	1 209,3	0,16
Next	7,0	107,04	744,4	0,10
Sekisui Chemical	11,8	12,97	153,0	0,02
Sekisui House	61,0	20,75	1 265,9	0,17
Sony Group	10,7	79,45	850,1	0,12
TJX Cos	14,6	103,11	1 502,9	0,20
Ulta Beauty	0,2	357,47	65,1	0,01
Williams-Sonoma	1,7	267,99	454,8	0,06
Yadea Group Holdings	162,0	1,18	191,4	0,03

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			476 776,2	64,95
Aktiefonder			270 782,7	36,89
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund Y-EUR	555,3	231,51	128 551,9	17,51
Nordea 2 - Glob Responsible Enh. Eq Fd Y-EUR	819,2	173,61	142 230,8	19,38
Långräntefonder			205 993,5	28,06
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond - Y EUR	371,3	103,52	38 439,2	5,24
Nordea 1 - European High Yield Stars BF - Y EUR	126,3	129,43	16 352,1	2,23
Nordea 1 - European Sustain Labelled Bd Fd Y-EUR	105,8	99,36	10 517,1	1,43
Nordea 1 - North American HY Stars Bd Fd HY-EUR	164,9	98,98	16 324,9	2,22
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	418,5	89,67	37 529,4	5,11
Nordea Euro Bond Fund I growth	96 585,8	0,45	43 287,8	5,90
Nordea Euro Medium Term Bond Fund A growth	29 020,9	1,50	43 543,0	5,93
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			721 627,9	98,30
Kassa och övriga tillgångar, netto			12 453,1	1,70
Fondvärde			734 081,0	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	28 714,7	69,07
Tillväxtandel P	9 299,1	21,05
Tillväxtandel A	4 006,6	7,35
Avkastningsandel I	687,9	1,43
Tillväxtandel Y	407,1	0,93
Avkastningsandel P	61,0	0,12
Avkastningsandel Y	22,3	0,04

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallåne-transaktioner. Fonden har använt derivatinstrument under perioden. Fonden hade dock inga öppna derivatpositioner vid slutet perioden.

Nordea Hållbarhetsfond Tillväxt (NOK)

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Nordea Hållbarhetsfond Tillväxt (NOK) riktar sig till marknaden i Norge.

Fondens aktievikt ökade med 1,13 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av franska obligationer och minskningen av amerikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Mer information om mottagarfonden

Nordea Hållbarhetsfond Tillväxt (NOK) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Hållbarhetsfond Tillväxt som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden.

Stadgarna, faktabladet (KID), årsredovisning och halvårsrapport för mottagarfonden samt uppgifter om mottagarfondens placeringar och om deras fördelning finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 12.11.2019

Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



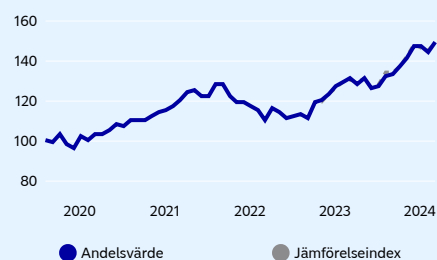
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

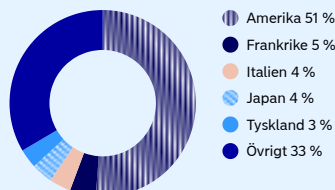
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	223,0	180,6	118,7
Tillväxtandel A, NOK	150,12623	134,37207	112,17346

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,37
Administrativa kostnader A, %	1,39
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 NOK	1 396,5
Förvarsprovision, 1 000 NOK	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. Matarfondernas förvaltningsprovisioner i fondfamiljen Nordea Hållbart Val varierar 0,99–1,47 % p.a. och mottagarfondernas (andelsserien I) 0,65–0,95 % p.a. Matar- och mottagarfondens totala kostnader utgörs av administrativa kostnader. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som förorsakas av förvaltningsprovisionen är emellertid till exempel 0,99 % p.a. på grund av att ingen förvaltningsprovision tas ut ur mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonden är således sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision och de övriga kostnaderna, såsom förvaringsprovision eller teckningsskatt, som tas ut det utländska fondföretagets medel i vilket mottagarfonden eventuellt har placerat. Dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader, och de återspeglas därmed även i matarfonden.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ut av Nordea förvaltade underliggande utländska fondföretags medel, och dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	11,72
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	11,52
Andelens volatilitet, %	9,85
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,48
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	-9

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World All Country net return 70 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 7.5 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 7.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 5.25 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 5.25 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 1.65 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 1.65 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged NOK) 1.65 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 70 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 7.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 7.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 5.25 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 5.25 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 2.25 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 2.25 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (NOK)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Fonder			219 017,6	98,21
Blandfonder			219 017,6	98,21
Nordea Inst. Sustainable Global Growth Fund growth	1 087,8	201,35	219 017,6	98,21

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			1 448,2	0,65
Valutaderivat			1 448,2	0,65
Terminskontrakt			1 448,2	0,65
FX FWD EUR/NOK 16-08-2024			1 448,2	0,65
			Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			219 017,6	98,21
Derivatinstrument			1 448,2	0,65
Kassa och övriga tillgångar, netto			2 548,1	1,14
Fondvärde			223 013,9	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	1 485,5	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningsbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 NOK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-58 986,3
NOK	60 434,5

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA

Nordea Hållbarhetsfond Tillväxt (SEK)

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Nordea Hållbarhetsfond Tillväxt (SEK) riktar sig till marknaden i Sverige. Fondens aktievikt ökade med 0,77 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av franska obligationer och minskningen av amerikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Mer information om mottagarfonden

Nordea Hållbarhetsfond Tillväxt (SEK) är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea Hållbarhetsfond Tillväxt som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden.

Stadgarna, faktabladet (KID), årsredovisning och halvårsrapport för mottagarfonden samt uppgifter om mottagarfondens placeringar och om deras fördelning finns tillgängliga under adressen www.nordea.fi/fond.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 12.11.2019

Basvaluta SEK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 **3** 4 5 6 7

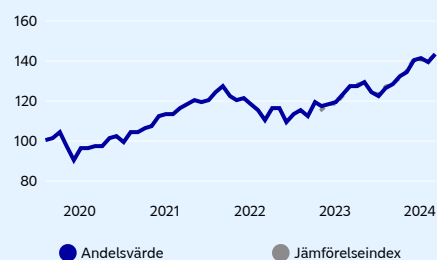
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

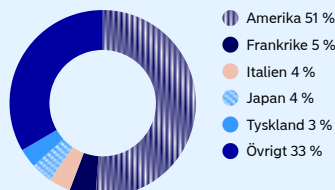
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. SEK	4 929,8	4 057,0	2 972,1
Tillväxtandel A, SEK	141,97405	126,85399	110,95753
Avkastningsandel A, SEK	130,26993	119,22607	105,81819

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,35
Administrativa kostnader A, %	1,37
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 SEK	30 055,4
Förvarsprovision, 1 000 SEK	-

Beräkningen av fondens andelsserieförskilda administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Fonden är en matarfond. Matarfondernas förvaltningsprovisioner i fondfamiljen Nordea Hållbart Val varierar 0,99–1,47 % p.a. och mottagarfondernas (andelsserien I) 0,65–0,95 % p.a. Matar- och mottagarfondens totalkostnader utgörs av administrativa kostnader. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som förorsakas av förvaltningsprovisionen är emellertid till exempel 0,99 % p.a. på grund av att ingen förvaltningsprovision tas ut ur mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonden är således sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision och de övriga kostnaderna, såsom förvaringsprovision eller teckningskostnad, som tas ut det utländska fondföretagets medel i vilket mottagarfonden eventuellt har placerat. Dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader, och de återspeglas därmed även i matarfonden.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ut av Nordea förvaltade underliggande utländska fondföretags medel, och dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	11,92
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	11,59
Andelens volatilitet, %	9,84
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,52
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-24

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World All Country net return 70 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 7.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 7.5 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 5.25 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 5.25 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 1.65 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 1.65 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 1.65 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 70 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 7.5 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 7.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 5.25 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 5.25 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 2.25 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 2.25 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (SEK)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Fonder			4 847 577,6	98,33
Blandfonder			4 847 577,6	98,33
Nordea Inst. Sustainable Global Growth Fund growth	24 170,9	200,55	4 847 577,6	98,33

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			37 724,5	0,77
Valutaderivat			37 724,5	0,77
Terminskontrakt			37 724,5	0,77
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			37 724,5	0,77
			Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			4 847 577,6	98,33
Derivatinstrument			37 724,5	0,77
Kassa och övriga tillgångar, netto			44 459,4	0,90
Fondvärde			4 929 761,6	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	34 657,0	99,81
Avkastningsandel A	71,9	0,19

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-1 341 783,9
SEK	1 379 508,5

Motpart till derivathandel

BofA Securities Europe SA
Citibank Europe PLC

Nordea Premium Kapitalförvaltning Balanserad

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,61 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fondens minskade sitt aktieinnehav mest i hälsovårdssektorn. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av indonesiska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fondens klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhälllig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 21.2003

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 **3** 4 5 6 7

Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

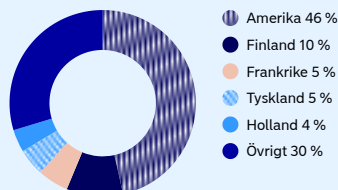
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, P tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	1 726,4	1 647,4	1 553,7
Tillväxtandel I, EUR	15,50096	14,72812	13,37280
Avkastningsandel I, EUR	13,47623	13,05886	11,97456
Tillväxtandel P, EUR	26,55676	25,31395	23,13496
Avkastningsandel P, EUR	18,38570	17,87421	16,49779
Tillväxtandel Y, EUR	26,82972	25,56145	23,33766
Avkastningsandel Y, EUR	22,97150	22,32103	20,58104

Kostnader

Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,75
Förvaltningsprovision P, % p.a.	1,40
Förvaltningsprovision Y, % p.a.	1,30
Administrativa kostnader I, %	0,76
Administrativa kostnader P, %	1,41
Administrativa kostnader Y, %	1,31
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	10 774,2
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserierspecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	5,25
Avkastning tillväxtandel P EUR, %	4,91
Avkastning tillväxtandel Y EUR, %	4,96
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	6,45
Andelens volatilitet, %	9,42
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,09
Omsättningshastigheten i portföljen, %	28

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel P i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvsårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World net return 36 %, JP Morgan EMU Government Bond 13 %, OMX Helsinki Cap total return 7.5 %, EURIBOR 3M (365/360) 7.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 7.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 7.5 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 7 %, MSCI Emerging Markets Free net return 6.5 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 2.5 %

2024-04-30 MSCI World net return 36 %, JP Morgan EMU Government Bond 13 %, ICE BofA Euro Corporate Index 7.5 %, OMX Helsinki Cap total return 7.5 %, EURIBOR 3M (365/360) 7.5 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 7.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 7.5 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 7 %, MSCI Emerging Markets Free net return 6.5 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			429 613,9	24,88
Basindustri			50 551,4	2,93
Antofagasta	49,5	24,95	1 234,0	0,07
Boliden	45,0	29,81	1 340,8	0,08
CRH	57,8	70,26	4 059,9	0,24
Dow	6,4	49,59	315,1	0,02
Ecolab	1,6	223,75	360,2	0,02
First Quantum Minerals	62,1	13,05	810,2	0,05
Freeport-McMoRan	57,7	46,04	2 657,9	0,15
Huhtamäki	85,6	37,56	3 214,3	0,19
Kemira	194,0	22,78	4 418,4	0,26
Metsä Board Corporation B	222,7	7,39	1 645,7	0,10
Nucor	1,0	147,26	153,3	0,01
Outokumpu	499,6	3,37	1 681,3	0,10
Rio Tinto	86,3	61,54	5 311,3	0,31
RPM International	5,1	100,42	514,0	0,03
SSAB B	239,1	5,04	1 205,3	0,07
Steel Dynamics	1,8	120,31	215,0	0,01
Stora Enso R	529,5	12,79	6 769,2	0,39
UPM-Kymmene	326,7	32,63	10 660,6	0,62
Vulcan Materials	17,0	234,34	3 984,9	0,23
Dagligvaror			7 161,9	0,41
Kesko B	383,4	16,34	6 265,4	0,36
Raisio V	468,9	1,91	896,5	0,05
Energi			6 640,2	0,38
Neste	398,7	16,66	6 640,2	0,38
Fastigheter			2 620,4	0,15
American Tower	0,5	182,94	99,2	0,01
CBRE Group	0,4	83,32	30,1	0,00
Crown Castle	0,6	91,14	54,6	0,00
Equinix	0,1	706,79	80,6	0,00
Kojamo plc	225,2	9,60	2 161,7	0,13
SBA Communications	1,1	183,31	194,3	0,01
Finans			45 065,5	2,61
Aflac	11,8	83,77	990,6	0,06
Aktia Bank plc	86,8	9,24	801,6	0,05
American Express	4,9	216,47	1 055,3	0,06
Assurant	4,6	156,94	725,1	0,04
Berkshire Hathaway	5,0	382,35	1 907,6	0,11
CapMan	301,8	1,86	561,4	0,03
Cboe Global Markets	5,0	159,93	796,8	0,05
Chubb	4,6	240,21	1 101,6	0,06
Citizens Financial Group	9,7	32,95	318,0	0,02
eQ Plc	19,7	14,00	275,5	0,02
FactSet Research Systems	1,3	385,45	511,5	0,03
First Citizens BancShares Inc/NC	0,2	1 592,44	372,6	0,02
Fiserv	7,5	138,81	1 035,4	0,06
Goldman Sachs Group	0,6	421,83	241,3	0,01
Hartford Financial Services Group	9,9	94,55	934,5	0,05
Mandatum Plc	511,5	4,18	2 140,2	0,12
Mastercard	4,7	416,47	1 959,1	0,11
MetLife	15,8	66,20	1 047,7	0,06
MSCI	1,2	457,99	537,2	0,03
Nordea Bank	1 058,3	11,14	11 784,7	0,68
Sampo A	272,9	40,00	10 915,6	0,63
Synchrony Financial	14,8	43,24	641,8	0,04
Tradeweb Markets	4,3	99,18	428,8	0,02
Travelers Cos	5,4	189,96	1 024,1	0,06
Truist Financial	7,0	35,72	250,2	0,01
Visa	7,2	250,33	1 810,6	0,10
Wells Fargo	8,2	54,66	450,7	0,03
Willis Towers Watson	1,8	244,31	446,1	0,03
Hälsövård			32 190,2	1,86
Abbott Laboratories	4,4	97,00	423,1	0,02
AbbVie	6,6	158,27	1 037,4	0,06
Agilent Technologies	3,7	123,39	450,5	0,03
Align Technology	0,2	225,87	43,6	0,00
Amgen	3,6	293,91	1 071,3	0,06
Biogen	1,0	218,61	225,2	0,01
Bristol-Myers Squibb	8,6	39,42	338,1	0,02
Cardinal Health	5,3	93,37	492,9	0,03
Cencora	0,9	211,78	191,2	0,01
Centene	8,1	62,04	504,3	0,03
Cigna Group/The	2,1	308,37	648,8	0,04
CVS Health	9,7	54,88	533,0	0,03
Danaher	2,1	235,03	483,2	0,03
DaVita	1,8	130,86	230,1	0,01
DENTSPLY SIRONA	2,8	23,45	65,9	0,00
Dexcom	2,2	105,96	233,9	0,01
Edwards Lifesciences	2,6	86,92	226,7	0,01
Elevance Health	2,2	498,74	1 093,2	0,06
Eli Lilly	3,8	850,77	3 270,4	0,19
Exact Sciences	0,3	41,08	10,3	0,00
Fortrea Holdings	0,7	21,67	14,9	0,00
GE HealthCare Technologies	0,6	73,35	41,9	0,00
Gilead Sciences	8,9	64,16	571,1	0,03
GRAIL	0,0	14,17	0,3	0,00
HCA Healthcare	2,0	311,35	623,0	0,04
Hologic	4,5	69,61	312,2	0,02
Humana	1,0	350,36	335,6	0,02
IDEXX Laboratories	0,3	457,74	119,9	0,01
Illumina	0,1	99,00	11,6	0,00
Incyte	2,4	56,15	132,9	0,01
Intuitive Surgical	0,5	415,07	199,2	0,01
IQVIA Holdings	0,9	199,46	188,1	0,01
Johnson & Johnson	9,4	136,46	1 288,6	0,07
McKesson	1,3	549,18	715,0	0,04
Medtronic	1,7	73,40	124,4	0,01
Merck	14,4	121,49	1 745,1	0,10
Mettler-Toledo International	0,5	1 331,32	629,7	0,04
Moderna	0,3	113,47	34,7	0,00
Molina Healthcare	0,7	278,74	208,5	0,01
Neurocrine Biosciences	0,7	127,59	87,0	0,01
Organon	4,7	19,52	92,2	0,01

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Oriola B	42,9	0,90	38,7	0,00
Orion B	130,6	39,71	5 185,8	0,30
Pfizer	13,3	26,05	347,3	0,02
Pihlajalinna Plc	15,7	9,34	146,5	0,01
Quest Diagnostics	1,7	122,09	223,3	0,01
Regeneron Pharmaceuticals	0,5	980,49	521,6	0,03
Revenio Group Corporation	28,5	27,50	782,6	0,05
Terveyystallo Plc	97,7	8,59	839,1	0,05
Thermo Fisher Scientific	0,9	516,93	464,7	0,03
United Therapeutics	1,2	298,44	343,8	0,02
UnitedHealth Group	4,3	463,30	2 000,1	0,12
Universal Health Services	2,1	177,14	369,3	0,02
Veeva Systems	0,1	173,01	9,3	0,00
Vertex Pharmaceuticals	1,3	442,60	554,1	0,03
Waters	0,9	270,31	241,1	0,01
West Pharmaceutical Services	1,1	308,87	324,3	0,02
Zoetis	4,6	164,23	749,5	0,04

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Industrivaror och -tjänster			99 616,9	5,77
ABB	119,6	51,77	6 190,4	0,36
Applied Industrial Technologies	6,7	180,25	1 199,4	0,07
Aspo	23,3	5,86	136,3	0,01
ATS	6,0	30,58	183,5	0,01
Automatic Data Processing	11,7	223,57	2 611,1	0,15
Broadridge Financial Solutions	2,6	184,94	485,5	0,03
Cargotec B	59,2	7,90	4 436,6	0,26
Caterpillar	4,2	310,73	1 313,1	0,08
Cintas	4,1	667,52	2 742,8	0,16
Copart	27,7	51,40	1 421,7	0,08
CSX	2,6	30,97	81,0	0,00
Cummins	3,5	263,98	922,3	0,05
Daifuku	35,5	17,53	622,4	0,04
Deere	1,4	354,19	488,1	0,03
Duerr	3,1	19,84	61,4	0,00
Emerson Electric	47,6	102,48	4 876,9	0,28
Enento Group Plc	18,7	16,42	307,7	0,02
Etteplan	20,8	12,95	268,8	0,02
FANUC	79,0	25,68	2 028,8	0,12
Finnair	177,2	2,64	467,4	0,03
Fortive	12,0	69,02	830,1	0,05
Fortune Brands Innovations	11,6	61,68	716,2	0,04
Hubbell	0,6	351,63	225,7	0,01
Kardex Holding	0,4	237,57	93,6	0,01
Kempower Corporation	11,8	22,40	265,1	0,02
KION Group	9,5	39,26	372,9	0,02
Kone B	245,6	46,19	11 344,6	0,66
Konecranes	83,3	53,20	4 431,4	0,26
Lassila&Tikanoja	19,5	8,67	169,3	0,01
Masco	10,3	62,53	646,2	0,04
Metso Oyj	693,1	9,90	6 860,7	0,40
Mitsubishi Electric	128,1	14,95	1 915,7	0,11
Owens Corning	3,8	163,00	613,8	0,04
PACCAR	6,3	97,74	617,1	0,04
Parker-Hannifin	1,2	476,96	553,8	0,03
Paychex	15,8	110,59	1 742,6	0,10
Ponsee	16,8	26,00	437,4	0,03
Raute A	7,1	13,05	93,1	0,01
Republic Services	14,1	182,10	2 569,3	0,15
Robert Half	1,1	59,42	67,5	0,00
Rockwell Automation	14,7	255,65	3 755,8	0,22
Rollins	22,7	46,03	1 046,2	0,06
Schneider Electric	19,4	223,85	4 341,6	0,25
Siemens	24,5	174,14	4 263,8	0,25
Snap-on	3,0	242,66	720,5	0,04
SPX Technologies	8,0	134,69	1 073,4	0,06
SS&C Technologies Holdings	7,7	58,20	447,7	0,03
Talenom Plc	53,7	4,83	259,3	0,02
Trane Technologies	3,1	312,81	976,3	0,06
United Parcel Service	4,8	127,92	612,9	0,04
Valmet Corporation	141,5	26,80	3 791,8	0,22
Versis Analytics	6,6	253,58	1 672,6	0,10
Vestis	6,2	11,25	69,8	0,00
Waste Connections	4,2	164,56	696,4	0,04
Waste Management	3,5	198,41	699,2	0,04
WW Grainger	0,4	854,06	374,1	0,02
Wärtsilä	457,8	17,94	8 213,3	0,48
Yaskawa Electric	35,4	33,65	1 191,2	0,07

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Informationsteknologi, IT			122 199,6	7,08
Accenture	0,7	284,68	189,0	0,01
Adobe	4,2	515,18	2 152,4	0,12
Apple	168,1	200,33	33 675,6	1,95
Applied Materials	6,4	223,59	1 421,6	0,08
AppLovin	2,2	77,95	173,7	0,01
Atlassian	0,4	162,48	71,3	0,00
Bittium Corporation	25,6	8,90	228,3	0,01
Broadcom	1,4	1 510,08	2 186,6	0,13
Cadence Design Systems	4,7	289,60	1 365,2	0,08
Cisco Systems	82,4	44,42	3 659,4	0,21
Cloudflare	0,5	77,49	40,3	0,00
CrowdStrike Holdings	4,1	365,26	1 490,3	0,09
Datadog	0,9	121,76	105,8	0,01
Dell Technologies	9,1	130,11	1 188,1	0,07
DIGIA	107,9	5,54	598,0	0,03
DocuSign	3,6	49,56	180,8	0,01
Enphase Energy	0,6	96,49	53,5	0,00
F-Secure	121,8	1,95	237,3	0,01
F5				

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ot Group Plc	30,8	78,55	2 416,0	0,14
QUALCOMM	8,3	189,02	1 577,0	0,09
Salesforce	8,6	240,27	2 065,2	0,12
Scanfil plc	57,9	7,35	425,6	0,02
ServiceNow	3,2	726,12	2 317,8	0,13
Skyworks Solutions	0,7	99,51	54,6	0,00
Synopsys	1,7	560,29	934,6	0,05
TE Connectivity	13,8	140,45	1 943,3	0,11
TietoEVRY Corporation	151,4	18,09	2 738,0	0,16
UIPath	9,5	11,66	110,8	0,01
Vaisala A	12,2	40,75	497,6	0,03
VeriSign	1,7	165,64	279,9	0,02
WithSecure	166,0	1,03	170,6	0,01
Workday	3,5	207,94	720,1	0,04
Zscaler	3,1	179,89	551,5	0,03
Kommunikationstjänster			23 250,3	1,35
Alphabet	16,8	173,37	2 909,9	0,17
Alphabet	26,8	172,02	4 614,2	0,27
Elisa	164,6	42,76	7 040,3	0,41
Live Nation Entertainment	0,6	87,45	51,9	0,00
Match Group	4,5	28,45	129,0	0,01
Meta Platforms	8,7	483,89	4 217,6	0,24
Netflix	2,2	638,61	1 385,1	0,08
Pinterest	12,3	41,38	508,7	0,03
Sanoma Plc	166,4	6,47	1 076,3	0,06
Telia Company FDR	247,9	2,50	619,2	0,04
Trade Desk	6,0	91,20	544,4	0,03
Walt Disney	1,6	95,30	153,8	0,01
Kraftförsörjning			8 042,3	0,47
Fortum	589,8	13,64	8 042,3	0,47
Sällanköpsvaror och -tjänster			32 275,1	1,87
Airbnb	13,0	141,35	1 835,8	0,11
Aptiv	2,8	64,67	181,5	0,01
Aramark	12,4	31,56	391,5	0,02
Booking Holdings	1,5	3 750,70	5 539,8	0,32
Caesars Entertainment	17,7	36,97	653,1	0,04
Carnival	23,4	17,61	411,3	0,02
Chipotle Mexican Grill	41,1	58,64	2 410,1	0,14
Denso	151,8	14,55	2 208,7	0,13
Domino's Pizza	0,1	485,33	43,2	0,00
DoorDash	1,3	103,05	130,3	0,01
DR Horton	7,2	132,47	951,3	0,06
Expedia Group	2,1	117,17	250,3	0,01
Fiskars	51,6	16,30	841,3	0,05
Harvia Plc	3,1	36,90	114,0	0,01
Hilton Worldwide Holdings	2,3	202,17	455,1	0,03
Las Vegas Sands	30,5	41,28	1 258,5	0,07
Lennox	7,2	139,92	1 002,9	0,06
Marimekko	125,4	14,66	1 838,4	0,11
Marriott International	2,3	227,64	533,4	0,03
McDonald's	13,6	241,18	3 269,2	0,19
NIKE	6,1	71,91	440,2	0,03
NoHo Partners Oyj	37,9	8,58	325,2	0,02
Purmo Group Plc	21,8	11,25	245,6	0,01
Puulio	48,1	10,22	491,8	0,03
Rapala VMC	63,3	2,70	170,8	0,01
Royal Caribbean Cruises	6,0	150,92	910,5	0,05
Starbucks	23,9	72,75	1 740,4	0,10
Tesla	1,5	188,86	279,7	0,02
Tokmanni Group	111,1	13,12	1 457,6	0,08
Vail Resorts	3,4	167,72	563,5	0,03
Wynn Resorts	4,6	83,58	385,0	0,02
Yum! Brands	7,6	123,91	945,3	0,05

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			1 261 592,4	73,08
Aktiefonder			451 248,4	26,14
Nordea 1 - Global Real Estate Fund BI-EUR	41,1	196,63	8 089,9	0,47
Nordea 1 - Global Stable Equity Fd Y-EUR	1 286,2	36,90	47 462,1	2,75
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	341,4	182,97	62 459,4	3,62
Nordea Emerging Market Equities A growth	3 429,7	32,90	112 832,0	6,54
Nordea Global Dividend Fund A growth	1 361,7	27,84	37 913,3	2,20
Nordea Pro Stable Return I growth	15 736,4	3,33	52 359,2	3,03
Nordea World Fund I growth	3 862,7	33,69	130 132,3	7,54
Blandfonder			100 808,7	5,84
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Y -EUR	4 964,7	15,23	75 626,2	4,38
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund Y-EUR	218,0	115,53	25 182,4	1,46
Korträntefonder			107 645,0	6,24
Nordea Moderate Yield A growth	9 817,3	10,96	107 645,0	6,24
Långräntefonder			601 890,4	34,86
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	195,2	130,56	25 487,0	1,48
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	2 152,1	10,15	21 837,6	1,26
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	187,0	92,17	17 234,0	1,00
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	1 094,5	97,96	107 216,3	6,21
Nordea Corporate Bond I growth	58 962,8	2,32	136 866,8	7,93
Nordea Emerging Market Bond growth	1 036,2	20,25	20 985,8	1,22
Nordea Euro Bond Fund A growth	390 563,1	0,43	169 516,1	9,82
Nordea Global High Yield growth	3 699,8	27,77	102 746,6	5,95

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			81,1	0,00
Räntederivat			81,1	0,00
Terminkontrakt			81,1	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-31 900,0	0,05	-16,0	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	55 400,0	0,18	97,1	0,01

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			95,5	0,01
Valutaderivat			95,5	0,01
Terminkontrakt			95,5	0,01
FX FWD EUR/USD 27-09-2024			95,5	0,01
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			1 691 206,3	97,96
Derivatinstrument			176,6	0,01
Kassa och övriga tillgångar, netto			35 023,0	2,03
Fondvärde			1 726 406,0	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel P	51 362,5	79,01
Tillväxtandel I	17 939,4	16,11
Tillväxtandel Y	2 120,9	3,30
Avkastningsandel I	1 386,1	1,08
Avkastningsandel P	270,2	0,29
Avkastningsandel Y	163,5	0,22

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings- swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-35 180,9
USD	35 276,4

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	44 199,4
Sålda räntefutures	-32 508,1

Motpart till derivathandel

Barclays Bank Ireland PLC
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Premium Kapitalförvaltning Försiktig

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,15 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i hälsovårdssektorn. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av italienska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsdrag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fondens klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 7.4.2014

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå



Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

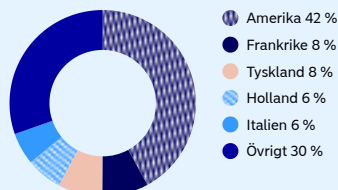
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, P tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	172,4	186,2	177,3
Tillväxtandel I, EUR	11,90264	11,73576	10,90290
Avkastningsandel I, EUR	10,79306	10,80219	10,08528
Tillväxtandel P, EUR	12,43884	12,28257	11,44510
Avkastningsandel P, EUR	11,13619	11,16219	10,45265
Tillväxtandel Y, EUR	12,53524	12,37167	11,51663
Avkastningsandel Y, EUR	11,21835	11,23897	10,51405

Kostnader

Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,50
Förvaltningsprovision P, % p.a.	0,80
Förvaltningsprovision Y, % p.a.	0,70
Administrativa kostnader I, %	0,52
Administrativa kostnader P, %	0,81
Administrativa kostnader Y, %	0,71
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	643,7
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserierspecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	1,42
Avkastning tillväxtandel P EUR, %	1,27
Avkastning tillväxtandel Y EUR, %	1,32
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	2,13
Andelens volatilitet, %	7,24
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,48
Omsättningshastigheten i portföljen, %	7

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel P i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 JP Morgan EMU Government Bond 22.1 %, ICE BofA Euro Corporate Index 12.75 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 12.75 %, EURIBOR 3M (365/360) 12.75 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 11.9 %, MSCI World net return 10.8 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 8.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 4.25 %, OMX Helsinki Cap total return 2.25 %, MSCI Emerging Markets Free net return 1.95 %

2024-04-30 JP Morgan EMU Government Bond 22.1 %, EURIBOR 3M (365/360) 12.75 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 12.75 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 12.75 %, ICE BofA Euro Corporate Index 12.75 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 11.9 %, MSCI World net return 10.8 %, OMX Helsinki Cap total return 2.25 %, MSCI Emerging Markets Free net return 1.95 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			4 894,0	2,84
Basindustri			899,0	0,52
Huhtamäki	2,6	37,56	97,6	0,06
Kemira	5,9	22,78	134,2	0,08
Metsä Board Corporation B	6,8	7,39	50,0	0,03
Outokumpu	15,2	3,37	51,1	0,03
SSAB B	7,3	5,04	36,6	0,02
Stora Enso R	16,1	12,79	205,6	0,12
UPM-Kymmene	9,9	32,63	323,9	0,19
Dagligvaror			217,6	0,13
Kesko B	11,6	16,34	190,3	0,11
Raisio V	14,2	1,91	27,2	0,02
Energi			201,7	0,12
Neste	12,1	16,66	201,7	0,12
Fastigheter			65,7	0,04
Kojamo plc	6,8	9,60	65,7	0,04
Finans			804,1	0,47
Aktia Bank plc	2,6	9,24	24,3	0,01
CapMan	9,2	1,86	17,1	0,01
eQ Plc	0,6	14,00	8,4	0,00
Mandatum Plc	15,5	4,18	64,8	0,04
Nordea Bank	32,2	11,14	358,0	0,21
Sampo A	8,3	40,00	331,6	0,19
Hälsovård			212,3	0,12
Oriola B	1,3	0,90	1,1	0,00
Orion B	4,0	39,71	157,5	0,09
Pihlajalinna Plc	0,5	9,34	4,4	0,00
Revenio Group Corporation	0,9	27,50	23,8	0,01
Terveystalo Plc	3,0	8,59	25,5	0,01
Industrivaror och -tjänster			1 260,6	0,73
Aspo	0,7	5,86	4,3	0,00
Cargotec B	1,8	74,90	134,7	0,08
Enento Group Plc	0,6	16,42	9,5	0,01
Etteplan	0,6	12,95	8,2	0,00
Finnair	5,4	2,64	14,1	0,01
Kempower Corporation	0,4	22,40	8,0	0,00
Kone B	7,5	46,19	344,6	0,20
Konecranes	2,5	53,20	134,6	0,08
Lassila&Tikanoja	0,6	8,67	5,3	0,00
Metso Oyj	21,1	9,90	208,4	0,12
Ponsse	0,5	26,00	13,4	0,01
Raute A	0,2	13,05	2,9	0,00
Talenom Plc	1,6	4,83	7,9	0,00
Valmet Corporation	4,3	26,80	115,2	0,07
Wärtsilä	13,9	17,94	249,5	0,14
Informationsteknologi, IT			555,5	0,32
Bittium Corporation	0,8	8,90	6,7	0,00
DIGIA	3,1	5,54	17,1	0,01
F-Secure	3,7	1,95	7,2	0,00
Gofore Plc	0,5	23,45	11,0	0,01
Nokia	91,3	3,55	323,8	0,19
Qt Group Plc	0,9	78,55	73,4	0,04
Scanfil plc	1,8	7,35	12,9	0,01
TietoEVRY Corporation	4,6	18,09	83,2	0,05
Vaisala A	0,4	40,75	15,1	0,01
WithSecure	5,0	1,03	5,1	0,00
Kommunikationstjänster			265,3	0,15
Elisa	5,0	42,76	213,8	0,12
Sanoma Plc	5,1	6,47	32,7	0,02
Telia Company FDR	7,5	2,50	18,8	0,01
Kraftförsörjning			244,3	0,14
Fortum	17,9	13,64	244,3	0,14
Sällanköpsvaror och -tjänster			167,9	0,10
Fiskars	1,6	16,30	26,1	0,02
Harvia Plc	0,1	36,90	3,6	0,00
Marimekko	3,8	14,66	55,8	0,03
NoHo Partners Oyj	1,2	8,58	10,4	0,01
Purmo Group Plc	0,7	11,25	8,0	0,00
Puulio	1,5	10,22	14,9	0,01
Rapala VMC	1,8	2,70	4,8	0,00
Tokmanni Group	3,4	13,12	44,3	0,03
Övriga värdepapper				
	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			163 954,8	95,10
Aktiefonder			21 873,4	12,69
Nordea 1 - Global Real Estate Fund BI-EUR	4,4	196,63	867,9	0,50
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	10,5	182,97	1 927,7	1,12
Nordea Emerging Market Equities A growth	99,6	32,90	3 276,8	1,90
Nordea Global Dividend Fund A growth	37,2	27,84	1 036,7	0,60
Nordea Pro Stable Return I growth	901,1	3,33	2 998,3	1,74
Nordea World Fund I growth	349,2	33,69	11 766,0	6,82
Blandfonder			18 687,1	10,84
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Y -EUR	1 114,7	15,23	16 979,5	9,85
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund Y-EUR	14,8	115,53	1 707,6	0,99
Korträntefonder			21 172,1	12,28
Nordea Moderate Yield A growth	1 930,9	10,96	21 172,1	12,28

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Långräntefonder			102 222,3	59,29
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	56,3	130,56	7 348,5	4,26
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	297,1	10,15	3 015,0	1,75
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	47,2	92,17	4 346,7	2,52
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	193,4	97,96	18 944,1	10,99
Nordea Corporate Bond I growth	9 874,8	2,32	22 921,7	13,30
Nordea Emerging Market Bond growth	102,9	20,25	2 084,0	1,21
Nordea Euro Bond Fund A growth	32 811,5	0,43	14 241,2	8,26
Nordea Global High Yield growth	528,6	27,77	14 679,8	8,51
Nordea Pro Euro Bond I growth	637,0	22,98	14 641,3	8,49

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			8,3	0,00
Räntederivat			8,3	0,00
Terminkontrakt			8,3	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-3 300,0	0,05	-1,7	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	5 700,0	0,18	10,0	0,01
Icke-standardiserade derivatinstrument			5,4	0,00
Valutaderivat			5,4	0,00
Terminkontrakt			5,4	0,00
FX FWD EUR/USD 27-09-2024			5,4	0,00
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			168 848,8	97,94
Derivatinstrument			13,7	0,01
Kassa och övriga tillgångar, netto			3 543,9	2,06
Fondvärde			172 406,5	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel P	10 077,5	72,71
Tillväxtandel I	2 805,5	19,37
Tillväxtandel Y	799,9	5,82
Avkastningsandel I	229,4	1,44
Avkastningsandel Y	76,0	0,49
Avkastningsandel P	27,5	0,18

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-svappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-1 982,0
USD	1 987,4

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	4 547,6
Sålda räntefutures	-3 362,9

Motpart till derivathandel

Barclays Bank Ireland PLC
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Premium Kapitalförvaltning Måttlig

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,46 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i hälsovårdssektorn. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av italienska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsdrag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fondens klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 21.2003

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 **3** 4 5 6 7

Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

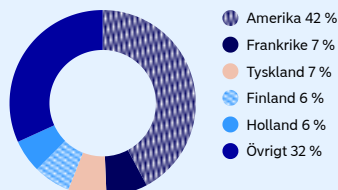
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, P tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	2 581,7	2 574,4	2 498,8
Tillväxtandel I, EUR	13,14056	12,75674	11,72633
Avkastningsandel I, EUR	11,79974	11,62667	10,74034
Tillväxtandel P, EUR	21,43457	20,85493	19,25746
Avkastningsandel P, EUR	15,35342	15,16206	14,06957
Tillväxtandel Y, EUR	21,65454	21,05849	19,42579
Avkastningsandel Y, EUR	19,29025	19,04052	17,65129

Kostnader

Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,65
Förvaltningsprovision P, % p.a.	1,10
Förvaltningsprovision Y, % p.a.	1,00
Administrativa kostnader I, %	0,67
Administrativa kostnader P, %	1,12
Administrativa kostnader Y, %	1,02
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	13 582,6
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserierspecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	3,01
Avkastning tillväxtandel P EUR, %	2,78
Avkastning tillväxtandel Y EUR, %	2,83
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	3,96
Andelens volatilitet, %	8,10
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,28
Omsättningshastigheten i portföljen, %	26

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel P i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvsårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World net return 21.6 %, JP Morgan EMU Government Bond 18.2 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10.5 %, EURIBOR 3M (365/360) 10.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 10.5 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 9.8 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 7 %, OMX Helsinki Cap total return 4.5 %, MSCI Emerging Markets Free net return 3.9 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 3.5 %

2024-04-30 MSCI World net return 21.6 %, JP Morgan EMU Government Bond 18.2 %, EURIBOR 3M (365/360) 10.5 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 10.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 10.5 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 9.8 %, OMX Helsinki Cap total return 4.5 %, MSCI Emerging Markets Free net return 3.9 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			389 489,4	15,09
Basindustri			48 717,7	1,89
Antofagasta	59,5	24,95	1 485,3	0,06
Boliden	53,7	29,81	1 600,8	0,06
CRH	51,0	70,26	3 582,2	0,14
Dow	5,8	49,59	287,1	0,01
Ecolab	1,5	223,75	328,2	0,01
First Quantum Minerals	74,0	13,05	965,4	0,04
Freeport-McMoRan	68,8	46,04	3 168,1	0,12
Huhtamäki	77,1	37,56	2 896,1	0,11
Kemira	174,8	22,78	3 980,9	0,15
Metsä Board Corporation B	200,6	7,39	1 482,7	0,06
Nucor	0,9	147,26	134,3	0,01
Outokumpu	450,2	3,37	1 514,8	0,06
Rio Tinto	102,7	61,54	6 321,4	0,24
RPM International	4,7	100,42	468,3	0,02
SSAB B	215,4	5,04	1 086,0	0,04
Steel Dynamics	1,6	120,31	195,9	0,01
Stora Enso R	477,0	12,79	6 098,9	0,24
UPM-Kymmene	294,4	32,63	9 605,1	0,37
Vulcan Materials	15,0	234,34	3 516,0	0,14
Dagligvaror			6 452,8	0,25
Kesko B	345,5	16,34	5 645,1	0,22
Raisio V	422,5	1,91	807,7	0,03
Energi			5 982,8	0,23
Neste	359,2	16,66	5 982,8	0,23
Fastigheter			2 362,6	0,09
American Tower	0,5	182,94	90,9	0,00
CBRE Group	0,3	83,32	26,6	0,00
Crown Castle	0,5	91,14	49,7	0,00
Equinix	0,1	706,79	70,7	0,00
Kojamo plc	202,9	9,60	1 947,7	0,08
SBA Communications	1,0	183,31	177,1	0,01
Finans			40 783,7	1,58
Aflac	10,8	83,77	902,7	0,04
Aktia Bank plc	78,2	9,24	722,3	0,03
American Express	4,4	216,47	961,6	0,04
Assurant	4,2	156,94	660,7	0,03
Berkshire Hathaway	4,5	382,35	1 738,2	0,07
CapMan	272,0	1,86	505,8	0,02
Cboe Global Markets	4,5	159,93	722,7	0,03
Chubb	4,2	240,21	1 003,8	0,04
Citizens Financial Group	8,8	32,95	289,8	0,01
eQ Plc	17,8	14,00	249,2	0,01
FactSet Research Systems	1,2	385,45	466,0	0,02
First Citizens BancShares Inc/NC	0,2	1 592,44	339,2	0,01
Fiserv	6,8	138,81	943,3	0,04
Goldman Sachs Group	0,5	421,83	219,8	0,01
Hartford Financial Services Group	9,0	94,55	848,2	0,03
Mandatum Plc	460,9	4,18	1 928,3	0,07
Mastercard	4,3	416,47	1 785,0	0,07
MetLife	14,4	66,20	954,6	0,04
MSCI	1,1	457,99	489,6	0,02
Nordea Bank	953,6	11,14	10 617,8	0,41
Sampo A	245,9	40,00	9 834,8	0,38
Synchrony Financial	13,5	43,24	584,7	0,02
Tradeweb Markets	3,9	99,18	390,8	0,02
Travelers Cos	4,9	189,96	933,3	0,04
Truist Financial	6,4	35,72	227,9	0,01
Visa	6,6	250,33	1 649,7	0,06
Wells Fargo	7,5	54,66	410,7	0,02
Willis Towers Watson	1,7	244,31	403,1	0,02
Hälsovård			29 173,6	1,13
Abbott Laboratories	3,9	97,00	382,6	0,01
AbbVie	6,0	158,27	942,2	0,04
Agilent Technologies	3,3	123,39	410,1	0,02
Align Technology	0,2	225,87	38,8	0,00
Amgen	3,3	293,91	975,2	0,04
Biogen	0,9	218,61	202,9	0,01
Bristol-Myers Squibb	7,8	39,42	306,1	0,01
Cardinal Health	4,8	93,37	448,0	0,02
Cencora	0,8	211,78	171,1	0,01
Centene	7,4	62,04	459,0	0,02
Cigna Group/The	1,9	308,37	592,4	0,02
CVS Health	8,8	54,88	483,7	0,02
Danaher	1,9	235,03	437,2	0,02
DaVita	1,6	130,86	205,3	0,01
DENTSPLY SIRONA	2,6	23,45	60,6	0,00
Dexcom	2,0	105,96	213,2	0,01
Edwards Lifesciences	2,3	86,92	203,7	0,01
Elevance Health	2,0	498,74	994,0	0,04
Eli Lilly	3,5	850,77	2 968,3	0,12
Exact Sciences	0,2	41,08	9,4	0,00
Fortrea Holdings	0,6	21,67	13,7	0,00
GE HealthCare Technologies	0,5	73,35	39,2	0,00
Gilead Sciences	8,1	64,16	516,6	0,02
GRAIL	0,0	14,17	0,2	0,00
HCA Healthcare	1,8	311,35	569,8	0,02
Hologic	4,1	69,61	284,6	0,01
Humana	0,9	350,36	303,8	0,01
IDEXX Laboratories	0,2	457,74	109,9	0,00
illumina	0,1	99,00	9,5	0,00
Incyte	2,2	56,15	121,5	0,00
Intuitive Surgical	0,4	415,07	182,2	0,01
IQVIA Holdings	0,9	199,46	171,3	0,01
Johnson & Johnson	8,6	136,46	1 174,2	0,05
McKesson	1,2	549,18	653,5	0,03
Medtronic	1,5	73,40	112,2	0,00
Merck	13,1	121,49	1 585,9	0,06
Mettler-Toledo International	0,4	1 331,32	575,1	0,02
Moderna	0,3	113,47	29,8	0,00
Molina Healthcare	0,7	278,74	189,5	0,01
Neurocrine Biosciences	0,6	127,59	80,3	0,00
Organon	4,3	19,52	84,6	0,00

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Oriola B	35,3	0,90	31,9	0,00
Orion B	117,7	39,71	4 672,4	0,18
Pfizer	12,0	26,05	313,7	0,01
Pihlajalinna Plc	14,2	9,34	133,1	0,01
Quest Diagnostics	1,6	128,09	201,2	0,01
Regeneron Pharmaceuticals	0,5	980,49	472,6	0,02
Revenio Group Corporation	25,6	27,50	705,1	0,03
Terveystalo Plc	86,4	8,59	742,0	0,03
Thermo Fisher Scientific	0,8	516,93	420,8	0,02
United Therapeutics	1,0	298,44	313,1	0,01
UnitedHealth Group	3,9	463,30	1 813,8	0,07
Universal Health Services	1,9	177,14	335,9	0,01
Veeva Systems	0,1	173,01	9,0	0,00
Vertex Pharmaceuticals	1,1	442,60	501,9	0,02
Waters	0,8	270,31	219,8	0,01
West Pharmaceutical Services	1,0	308,87	295,6	0,01
Zoetis	4,1	164,23	680,9	0,03
Industrivaror och -tjänster			89 016,8	3,45
ABB	105,5	51,77	5 461,9	0,21
Applied Industrial Technologies	5,9	180,25	1 058,3	0,04
Aspo	21,1	5,86	123,4	0,00
ATS	5,3	30,58	162,1	0,01
Automatic Data Processing	10,4	223,57	2 315,5	0,09
Broadridge Financial Solutions	2,3	184,94	430,5	0,02
Cargotec B	53,4	74,90	3 997,3	0,15
Caterpillar	3,9	310,73	1 196,6	0,05
Cintas	3,6	667,52	2 432,4	0,09
Copart	24,5	51,40	1 260,7	0,05
CSX	2,4	30,97	73,8	0,00
Cummins	3,2	263,98	840,5	0,03
Daifuku	31,3	17,53	548,7	0,02
Deere	1,3	354,19	449,9	0,02
Duerr	2,7	19,84	54,4	0,00
Emerson Electric	42,0	102,48	4 302,9	0,17
Enento Group Plc	17,1	16,42	281,5	0,01
Etteplan	18,8	12,95	243,5	0,01
FANUC	69,7	25,68	1 789,9	0,07
Finnair	157,8	2,64	416,2	0,02
Fortive	10,9	69,02	753,2	0,03
Fortune Brands Innovations	10,5	61,68	649,2	0,03
Hubbell	0,6	351,63	205,7	0,01
Kardex Holding	0,4	237,57	83,4	0,00
Kempower Corporation	10,7	22,40	238,9	0,01
KION Group	8,4	39,26	330,1	0,01
Kone B	221,3	46,19	10 221,3	0,40
Konecranes	75,1	53,20	3 992,7	0,15
Lassila&Tikanoja	17,7	8,67	153,3	0,01
Masco	9,4	62,53	588,8	0,02
Metsuo Oyj	624,5	9,90	6 181,4	0,24
Mitsubishi Electric	113,1	14,95	1 691,4	0,07
Owens Corning	3,4	163,00	559,4	0,02
PACCAR	5,8	97,74	562,3	0,02
Parker-Hannifin	1,1	476,96	504,6	0,02
Paychex	14,0	110,59	1 545,3	0,06
Ponsee	15,2	26,00	396,4	0,02
Raute A	6,5	13,05	84,8	0,00
Republic Services	12,5	182,10	2 278,4	0,09
Robert Half	1,0	59,42	60,0	0,00
Rockwell Automation	13,0	255,65	3 313,7	0,13
Rollins	20,2	46,03	927,7	0,04
Schneider Electric	17,1	223,85	3 830,5	0,15
Siemens	21,6	174,14	3 762,1	0,15
Snap-on	2,7	242,66	656,4	0,03
SPX Technologies	7,0	134,69	947,1	0,04
SS&C Technologies Holdings	6,8	58,20	397,0	0,02
Talenom Plc	48,6	4,83	235,0	0,01
Trane Technologies	2,8	312,81	885,9	0,03
United Parcel Service	4,4	127,92	558,4	0,02
Valmet Corporation	127,5	26,80	3 416,4	0,13
Versis Analytics	5,9	253,58	1 483,5	0,06
Vestis	5,5	11,25	61,9	0,00
Waste Connections	3,8	164,56	617,6	0,02
Waste Management	3,1	198,41	620,0	0,02
WW Grainger	0,4	854,06	338,2	0,01
Wärtsilä	412,5	17,94	7 400,1	0,29
Yaskawa Electric	31,2	33,65	1 049,8	0,04
Informationsteknologi, IT			109 758,0	4,25
Accenture	0,6	284,68	169,1	0,01
Adobe	3,7	515,18	1 925,2	0,07
Apple	151,5	200,33	30 349,4	1,18
Applied Materials	5,7	223,59	1 275,8	0,05
AppLovin	2,0	77,95	155,3	0,01
Atlassian	0,4	162,48	63,9	0,00
Bittium Corporation	22,7	8,90	202,1	0,01
Broadcom	1,3	1 510,08	1 963,1	0,08
Cadence Design Systems	4,2	289,60	1 220,4	0,05
Cisco Systems	74,3	44,42	3 299,1	0,13
Cloudflare	0,5	77,49	36,0	0,00
CrowdStrike Holdings	3,7	365,26	1 336,1	0,05
Datadog	0,8	121,76	94,5	0,00
Dell Technologies	8,2	130,11	1 073,0	0,04
DIGIA	97,3	5,54	539,2	0,02
DocuSign	3,2	49,56	159,6	0,01
Enphase Energy	0,5	96,49	47,8	0,00
F-Secure	106,6	1,95	207,6	0,01
F5	2,2	160,22	349,4	0,01
Fair Isaac	0,7	1 395,53	958,7	0,04
Fortinet	9,8	56,51	553,5	0,02
Gofore Plc	13,9	23,45	326,6	0,01
Hewlett Packard Enterprise	52,2	19,65	1 0	

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ot Group Plc	27,7	78,55	2 176,9	0,08
QUALCOMM	7,5	189,02	1 409,5	0,05
Salesforce	7,7	240,27	1 848,9	0,07
Scanfil plc	52,2	7,35	383,6	0,01
ServiceNow	2,9	726,12	2 077,4	0,08
Skyworks Solutions	0,5	99,51	48,9	0,00
Synopsys	1,5	560,29	836,5	0,03
TE Connectivity	12,4	140,45	1 737,0	0,07
TietoEVRY Corporation	136,4	18,09	2 466,9	0,10
UIPath	8,5	11,66	99,1	0,00
Vaisala A	11,0	40,75	448,4	0,02
VeriSign	1,5	165,64	250,3	0,01
WithSecure	147,0	1,03	151,1	0,01
Workday	3,1	207,94	644,6	0,03
Zscaler	2,8	179,89	495,9	0,02
Kommunikationstjänster			21 098,6	0,82
Alphabet	15,3	173,37	2 651,4	0,10
Alphabet	24,4	172,02	4 204,2	0,16
Elisa	148,3	42,76	6 343,2	0,25
Live Nation Entertainment	0,5	87,45	47,2	0,00
Match Group	4,1	28,45	117,6	0,00
Meta Platforms	7,9	483,89	3 843,0	0,15
Netflix	2,0	638,61	1 261,9	0,05
Pinterest	11,2	41,38	463,5	0,02
Sanoma Plc	149,9	6,47	969,7	0,04
Telia Company FDR	223,3	2,50	557,9	0,02
Trade Desk	5,4	91,20	496,1	0,02
Walt Disney	1,5	95,30	142,9	0,01
Kraftförsörjning			7 246,6	0,28
Fortum	531,5	13,64	7 246,6	0,28
Sällanköpsvaror och -tjänster			28 896,2	1,12
Airbnb	11,5	141,35	1 632,0	0,06
Aptiv	2,6	64,67	165,3	0,01
Aramark	11,0	31,56	347,2	0,01
Booking Holdings	1,3	3 750,70	4 950,9	0,19
Caesars Entertainment	15,6	36,97	577,8	0,02
Carnival	20,7	17,61	364,8	0,01
Chipotle Mexican Grill	36,9	58,64	2 160,9	0,08
Denso	134,0	14,55	1 949,7	0,08
Domino's Pizza	0,1	485,33	38,3	0,00
DoorDash	1,1	103,05	114,1	0,00
DR Horton	6,5	132,47	863,6	0,03
Expedia Group	1,9	117,17	222,0	0,01
Fiskars	46,7	16,30	760,8	0,03
Harvia Plc	2,9	36,90	108,5	0,00
Hilton Worldwide Holdings	2,0	202,17	404,7	0,02
Las Vegas Sands	27,3	41,28	1 127,3	0,04
Lennar	6,5	139,92	910,7	0,04
Marimekko	113,0	14,66	1 656,4	0,06
Marriott International	2,1	227,64	473,0	0,02
McDonald's	12,2	241,18	2 934,2	0,11
NIKE	5,6	71,91	401,1	0,02
NoHo Partners Oyj	34,3	8,58	294,6	0,01
Purmo Group Plc	19,9	11,25	223,6	0,01
Puulio	43,4	10,22	443,1	0,02
Rapala VMC	56,1	2,70	151,4	0,01
Royal Caribbean Cruises	5,4	150,92	807,4	0,03
Starbucks	21,5	72,75	1 563,5	0,06
Tesla	1,3	188,86	254,8	0,01
Tokmanni Group	100,1	13,12	1 313,3	0,05
Vail Resorts	3,0	167,72	499,8	0,02
Wynn Resorts	4,1	83,58	341,4	0,01
Yum! Brands	6,8	123,91	839,9	0,03

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			2 145 408,7	83,10
Aktiefonder			410 514,6	15,90
Nordea 1 - Global Real Estate Fund BI-EUR	67,8	196,63	13 323,6	0,52
Nordea 1 - Global Stable Equity Fd Y-EUR	1 111,9	36,90	41 029,1	1,59
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	302,9	182,97	55 430,8	2,15
Nordea Emerging Market Equities A growth	3 025,7	32,90	99 540,0	3,86
Nordea Global Dividend Fund A growth	1 262,8	27,84	35 158,8	1,36
Nordea Pro Stable Return I growth	14 435,8	3,33	48 031,7	1,86
Nordea World Fund I growth	3 502,6	33,69	118 000,6	4,57
Blandfonder			210 232,9	8,14
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Y -EUR	12 124,8	15,23	184 696,1	7,15
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund Y-EUR	221,0	115,53	25 536,8	0,99
Korträntefonder			276 107,1	10,69
Nordea Moderate Yield A growth	25 181,1	10,96	276 107,1	10,69
Långräntefonder			1 248 554,0	48,36
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Y-EUR	1 225,3	53,29	65 289,9	2,53
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund Y - EUR	1 830,1	45,70	83 641,4	3,24
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	306,2	130,56	39 974,5	1,55
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	4 458,6	10,15	45 241,8	1,75
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	283,3	92,17	26 111,8	1,01
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	2 304,5	97,96	225 756,2	8,74
Nordea Corporate Bond I growth	100 034,1	2,32	232 203,1	8,99
Nordea Emerging Market Bond growth	1 607,0	20,25	32 545,4	1,26
Nordea Euro Bond Fund A growth	354 940,0	0,43	154 054,6	5,97
Nordea Global High Yield growth	5 148,0	27,77	142 964,9	5,54
Nordea Pro Euro Bond I growth	8 735,3	22,98	200 770,3	7,78

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			121,9	0,00
Räntederivat			121,9	0,00
Terminskontrakt			121,9	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-47 900,0	0,05	-24,0	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	83 200,0	0,18	145,8	0,01
Icke-standardiserade derivatinstrument			87,7	0,00
Valutaderivat			87,7	0,00
Terminskontrakt			87,7	0,00
FX FWD EUR/USD 27-09-2024			87,7	0,00
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			2 534 898,1	98,19
Derivatinstrument			209,5	0,01
Kassa och övriga tillgångar, netto			46 599,5	1,81
Fondvärde			2 581 707,1	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel P	108 792,3	90,32
Tillväxtandel I	12 469,2	6,35
Tillväxtandel Y	3 075,0	2,58
Avkastningsandel P	622,0	0,37
Avkastningsandel I	602,2	0,28
Avkastningsandel Y	139,7	0,10

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-svappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-32 307,0
USD	32 394,7

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	66 378,9
Sålda räntefutures	-48 813,0

Motpart till derivathandel

Barclays Bank Ireland PLC
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Premium Kapitalförvaltning Tillväxt

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,23 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fondens minskade sitt aktieinnehav mest i hälsovårdssektorn. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av italienska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsdrag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fondens klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 24.11.1999

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

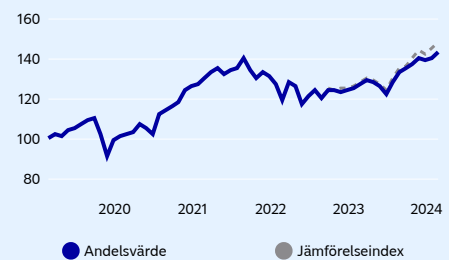
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

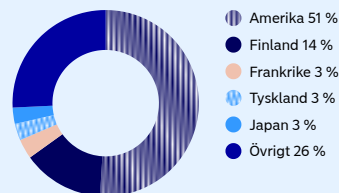
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, P tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	532,3	498,3	445,5
Tillväxtandel I, EUR	18,39523	17,02176	15,22690
Avkastningsandel I, EUR	15,46076	14,51581	13,17817
Tillväxtandel P, EUR	2 217,67526	2 059,62201	1 856,18745
Avkastningsandel P, EUR	1 379,48973	1 306,35914	1 194,88995
Tillväxtandel Y, EUR	2 239,71095	2 079,12933	1 872,03331
Avkastningsandel Y, EUR	1 835,18896	1 737,05041	1 587,28471

Kostnader

Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,85
Förvaltningsprovision P, % p.a.	1,59
Förvaltningsprovision Y, % p.a.	1,50
Administrativa kostnader I, %	0,86
Administrativa kostnader P, %	1,59
Administrativa kostnader Y, %	1,50
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	3 546,3
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ut underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	8,07
Avkastning tillväxtandel P EUR, %	7,67
Avkastning tillväxtandel Y EUR, %	7,72
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	9,62
Andelens volatilitet, %	11,20
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	0,11
Omsättningshastigheten i portföljen, %	36

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel P i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World net return 54 %, OMX Helsinki Cap total return 11.25 %, MSCI Emerging Markets Free net return 9.75 %, JP Morgan EMU Government Bond 6.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 3.75 %, ICE BofA Euro Corporate Index 3.75 %, EURIBOR 3M (365/360) 3.75 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 3.5 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 2.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 1.25 %

2024-04-30 MSCI World net return 54 %, OMX Helsinki Cap total return 11.25 %, MSCI Emerging Markets Free net return 9.75 %, JP Morgan EMU Government Bond 6.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 3.75 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 3.75 %, EURIBOR 3M (365/360) 3.75 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 3.75 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 3.5 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			196 381,5	36,89
Basindustri			22 905,2	4,30
Antofagasta	21,4	24,95	533,2	0,10
Boliden	19,4	29,81	578,3	0,11
CRH	26,2	70,26	1 842,3	0,35
Dow	2,9	49,59	144,9	0,03
Ecolab	0,7	223,75	163,8	0,03
First Quantum Minerals	26,8	13,05	349,6	0,07
Freeport-McMoRan	24,9	46,04	1 146,6	0,22
Huhtamäki	39,4	37,56	1 481,6	0,28
Kemira	89,4	22,78	2 036,6	0,38
Metsä Board Corporation B	102,6	7,39	758,6	0,14
Nucor	0,5	147,26	68,9	0,01
Outokumpu	230,3	3,37	775,0	0,15
Rio Tinto	37,2	61,54	2 291,8	0,43
RPM International	2,3	100,42	235,4	0,04
SSAB B	110,2	5,04	555,6	0,10
Steel Dynamics	0,8	120,31	100,5	0,02
Stora Enso R	244,1	12,79	3 120,2	0,59
UPM-Kymmene	150,6	32,63	4 913,9	0,92
Vulcan Materials	7,7	234,34	1 808,4	0,34
Dagligvaror			3 301,2	0,62
Kesko B	176,7	16,34	2 888,0	0,54
Raisio V	216,1	1,91	413,2	0,08
Energi			3 060,8	0,58
Neste	183,8	16,66	3 060,8	0,58
Fastigheter			1 203,4	0,23
American Tower	0,2	182,94	45,4	0,01
CBRE Group	0,2	83,32	13,3	0,00
Crown Castle	0,3	91,14	23,2	0,00
Equinix	0,1	706,79	36,8	0,01
Kojamo plc	103,8	9,60	996,4	0,19
SBA Communications	0,5	183,31	88,4	0,02
Finans			20 648,0	3,88
Aflac	5,4	83,77	450,4	0,08
Aktia Bank plc	40,0	9,24	369,5	0,07
American Express	2,2	216,47	479,7	0,09
Assurant	2,1	156,94	331,3	0,06
Berkshire Hathaway	2,3	382,35	865,6	0,16
CapMan	139,1	1,86	258,8	0,05
Cboe Global Markets	2,3	159,93	362,2	0,07
Chubb	2,1	240,21	499,4	0,09
Citizens Financial Group	4,4	32,95	146,4	0,03
eQ Plc	8,9	14,00	124,8	0,02
FactSet Research Systems	0,6	385,45	232,4	0,04
First Citizens BancShares Inc/NC	0,1	1 592,44	170,4	0,03
Fiserv	3,4	138,81	469,0	0,09
Goldman Sachs Group	0,3	421,83	108,0	0,02
Hartford Financial Services Group	4,5	94,55	424,8	0,08
Mandatum Plc	235,8	4,18	986,5	0,19
Mastercard	2,1	416,47	889,2	0,17
MetLife	7,2	66,20	478,0	0,09
MSCI	0,5	457,99	242,7	0,05
Nordea Bank	487,8	11,14	5 432,1	1,02
Sampo A	125,8	40,00	5 031,5	0,95
Synchrony Financial	6,7	43,24	290,0	0,05
Tradeweb Markets	1,9	99,18	193,3	0,04
Travelers Cos	2,5	189,96	467,3	0,09
Truist Financial	3,2	35,72	113,7	0,02
Visa	3,3	250,33	821,6	0,15
Wells Fargo	3,8	54,66	206,6	0,04
Willis Towers Watson	0,8	244,31	202,8	0,04
Hälsovård			14 748,1	2,77
Abbott Laboratories	2,0	97,00	193,3	0,04
AbbVie	3,0	158,27	474,2	0,09
Agilent Technologies	1,7	123,39	206,5	0,04
Align Technology	0,1	225,87	19,9	0,00
Amgen	1,7	293,91	491,1	0,09
Biogen	0,5	218,61	107,7	0,02
Bristol-Myers Squibb	3,9	39,42	154,5	0,03
Cardinal Health	2,4	93,37	223,3	0,04
Cencora	0,4	211,78	86,2	0,02
Centene	3,7	62,04	231,2	0,04
Cigna Group/The	1,0	308,37	298,5	0,06
CVS Health	4,4	54,88	243,7	0,05
Danaher	0,9	235,03	220,7	0,04
DaVita	0,8	130,86	103,4	0,02
DENTSPLY SIRONA	1,3	23,45	30,1	0,01
Dexcom	1,0	105,96	106,9	0,02
Edwards Lifesciences	1,2	86,92	102,6	0,02
Elevance Health	1,0	498,74	500,7	0,09
Eli Lilly	1,8	850,77	1 494,8	0,28
Exact Sciences	0,1	41,08	4,4	0,00
Fortrea Holdings	0,3	21,67	6,9	0,00
GE HealthCare Technologies	0,3	73,35	19,1	0,00
Gilead Sciences	4,1	64,16	261,0	0,05
GRAIL	0,0	14,17	0,1	0,00
HCA Healthcare	0,9	311,35	287,1	0,05
Hologic	2,1	69,61	143,3	0,03
Humana	0,4	350,36	153,1	0,03
IDEXX Laboratories	0,1	457,74	54,9	0,01
illumina	0,1	99,00	5,2	0,00
Incyte	1,1	56,15	60,8	0,01
Intuitive Surgical	0,2	415,07	91,3	0,02
IQVIA Holdings	0,4	199,46	86,0	0,02
Johnson & Johnson	4,3	136,46	591,4	0,11
McKesson	0,6	549,18	329,0	0,06
Medtronic	0,8	73,40	56,5	0,01
Merck	6,6	121,49	798,9	0,15
Mettler-Toledo International	0,2	1 331,32	288,9	0,05
Moderna	0,1	113,47	15,8	0,00
Molina Healthcare	0,3	278,74	95,3	0,02
Neurocrine Biosciences	0,3	127,59	39,8	0,01
Organon	2,2	19,52	42,2	0,01

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Oriola B	20,4	0,90	18,4	0,00
Orion B	60,2	39,71	2 390,4	0,45
Pfizer	6,1	26,05	158,7	0,03
Pihlajalinna Plc	7,0	9,34	65,0	0,01
Quest Diagnostics	0,8	121,09	101,3	0,02
Regeneron Pharmaceuticals	0,2	980,49	238,3	0,04
Revenio Group Corporation	13,1	27,50	360,7	0,07
Teryevstalo Plc	45,0	1,59	386,8	0,07
Thermo Fisher Scientific	0,4	516,93	211,9	0,04
United Therapeutics	0,5	298,44	157,3	0,03
UnitedHealth Group	2,0	463,30	914,1	0,17
Universal Health Services	1,0	177,14	168,8	0,03
Veeva Systems	0,0	173,01	4,3	0,00
Vertex Pharmaceuticals	0,6	442,60	252,7	0,05
Waters	0,4	270,31	110,6	0,02
West Pharmaceutical Services	0,5	308,87	148,9	0,03
Zoetis	2,1	164,23	342,6	0,06
Industrivaror och -tjänster			45 472,2	8,54
ABB	54,3	51,77	2 808,9	0,53
Applied Industrial Technologies	3,0	180,25	544,2	0,10
Aspo	10,8	5,86	63,0	0,01
ATS	2,7	30,58	82,6	0,02
Automatic Data Processing	5,3	223,57	1 180,2	0,22
Broadridge Financial Solutions	1,2	184,94	219,2	0,04
Cargotec B	27,3	74,90	2 045,0	0,38
Caterpillar	1,9	310,73	595,4	0,11
Cintas	1,9	667,52	1 239,6	0,23
Copart	12,5	51,40	642,6	0,12
CSX	1,1	30,97	35,1	0,01
Cummins	1,6	263,98	417,6	0,08
Daifuku	16,1	17,53	282,3	0,05
Deere	0,6	354,19	220,3	0,04
Duerr	1,4	19,84	28,3	0,01
Emerson Electric	21,6	102,48	2 213,0	0,42
Enento Group Plc	8,8	16,42	143,8	0,03
Etteplan	9,6	12,95	123,9	0,02
FANUC	35,9	25,68	921,9	0,17
Finnair	81,4	2,64	214,5	0,04
Fortive	5,5	69,02	377,4	0,07
Fortune Brands Innovations	5,3	61,68	325,6	0,06
Hubbell	0,3	351,63	100,9	0,02
Kardex Holding	0,2	237,57	43,2	0,01
Kempower Corporation	5,5	22,40	122,2	0,02
KION Group	4,3	39,26	169,7	0,03
Kone B	113,2	46,19	5 229,2	0,98
Konecranes	38,4	53,20	2 042,6	0,38
Lassila&Tikanoja	9,4	8,67	81,3	0,02
Masco	4,7	62,53	293,8	0,06
Metso Oyj	319,5	9,90	3 162,4	0,59
Mitsubishi Electric	58,2	14,95	870,4	0,16
Owens Corning	1,7	163,00	277,4	0,05
PACCAR	2,9	97,74	278,9	0,05
Parker-Hannifin	0,5	476,96	251,8	0,05
Paychex	7,1	110,59	787,6	0,15
Ponsee	7,8	26,00	204,0	0,04
Raute A	3,3	13,05	42,5	0,01
Republic Services	6,4	182,10	1 161,3	0,22
Robert Half	0,5	59,42	30,3	0,01
Rockwell Automation	6,7	255,65	1 704,2	0,32
Rollins	10,3	46,03	472,8	0,09
Schneider Electric	8,8	223,85	1 969,9	0,37
Siemens	11,1	174,14	1 934,7	0,36
Snap-on	1,4	242,66	327,6	0,06
SPX Technologies	3,6	134,69	487,0	0,09
SS&C Technologies Holdings	3,5	58,20	202,4	0,04
Talenom Plc	24,6	4,83	118,7	0,02
Trane Technologies	1,4	312,81	443,9	0,08
United Parcel Service	2,2	127,92	276,9	0,05
Valmet Corporation	65,2	26,80	1 747,8	0,33
Verisk Analytics	3,0	253,58	755,9	0,14
Vestis	2,8	11,25	31,5	0,01
Waste Connections	1,9	164,56	314,8	0,06
Waste Management	1,6	198,41	316,1	0,06
WW Grainger	0,2	854,06	170,0	0,03
Wärtsilä	211,0	17,94	3 785,9	0,71
Yaskawa Electric	16,0	33,65	538,4	0,10
Informationsteknologi, IT			56 037,5	10,53
Accenture	0,3	284,68	86,8	0,02
Adobe	1,9	515,18	986,1	0,19
Apple	76,9	200,33	15 403,2	2,89
Applied Materials	2,9	223,59	651,3	0,12
AppLovin	1,0	77,95	79,7	0,02
Atlassian	0,2	162,48	32,8	0,01
Bittium Corporation	11,7	8,90	103,9	0,02
Broadcom	0,7	1 510,08	1 001,2	0,19
Cadence Design Systems	2,2	289,60	627,3	0,12
Cisco Systems	37,7	44,42	1 675,0	0,31
Cloudflare	0,2	77,49	18,5	0,00
CrowdStrike Holdings	1,9	365,26	682,3	0,13
Datadog	0,4	121,76	48,6	0,01
Dell Technologies	4,2	130,11	544,6	0,10
DIGIA	49,3	5,54	272,9	0,05
DocuSign	1,7	49,56	83,3	0,02
Enphase Energy	0,3	96,49	24,5	0,00
F-Secure	54,5	1,95	106,3	0,02
F5	1,1	160,22	179,6	0,03
Fair Isaac	0,4	1 395,53	492,6	0,09
Fortinet	5,0	56,51	284,5	0,05
Gofore Plc	7,1	23,45	167,1	0,03
Hewlett Packard Enterprise	26,4	19,65	519,6	0,10
HP	19,7	32,60	640,8	0,12
Intuit	1,2	610,09	720,5	0,14

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ot Group Plc	14,2	78,55	1 113,7	0,21
QUALCOMM	3,8	189,02	724,1	0,14
Salesforce	4,0	240,27	950,0	0,18
Scanfil plc	26,7	7,35	196,2	0,04
ServiceNow	1,5	726,12	1 061,6	0,20
Skyworks Solutions	0,3	99,51	25,1	0,00
Synopsys	0,8	560,29	430,3	0,08
TE Connectivity	6,4	140,45	892,7	0,17
TietoEVRY Corporation	69,8	18,09	1 262,1	0,24
UIPath	4,4	11,66	50,9	0,01
Vaisala A	5,6	40,75	229,4	0,04
VeriSign	0,8	165,64	128,5	0,02
WithSecure	76,3	1,03	78,4	0,01
Workday	1,6	207,94	329,2	0,06
Zscaler	1,4	179,89	250,9	0,05
Kommunikationstjänster			10 636,9	2,00
Alphabet	7,6	173,37	1 324,7	0,25
Alphabet	12,2	172,02	2 099,6	0,39
Elisa	75,9	42,76	3 245,1	0,61
Live Nation Entertainment	0,3	87,45	21,9	0,00
Match Group	2,1	28,45	60,3	0,01
Meta Platforms	4,0	483,89	1 919,1	0,36
Netflix	1,0	638,61	631,6	0,12
Pinterest	5,6	41,38	233,0	0,04
Sanoma Plc	76,7	6,47	496,1	0,09
Telia Company FDR	114,3	2,50	285,4	0,05
Trade Desk	2,7	91,20	249,3	0,05
Walt Disney	0,7	95,30	70,8	0,01
Kraftförsörjning			3 707,0	0,70
Fortum	271,9	13,64	3 707,0	0,70
Sällanköpsvaror och -tjänster			14 661,0	2,75
Airbnb	5,9	141,35	828,6	0,16
Aptiv	1,3	64,67	84,8	0,02
Aramark	5,6	31,56	177,0	0,03
Booking Holdings	0,7	3 750,70	2 509,2	0,47
Caesars Entertainment	8,0	36,97	294,5	0,06
Carnival	10,6	17,61	185,9	0,03
Chipotle Mexican Grill	18,6	58,64	1 093,2	0,21
Denso	68,9	14,55	1 002,5	0,19
Domino's Pizza	0,0	485,33	19,4	0,00
DoorDash	0,6	103,05	58,5	0,01
DR Horton	3,3	132,47	432,4	0,08
Expedia Group	1,0	117,17	113,1	0,02
Fiskars	23,7	16,30	386,2	0,07
Harvia Plc	1,5	36,90	55,5	0,01
Hilton Worldwide Holdings	1,0	202,17	206,2	0,04
Las Vegas Sands	13,8	41,28	570,1	0,11
Lennox	3,3	139,92	455,9	0,09
Marimekko	57,8	14,66	847,4	0,16
Marriott International	1,1	227,64	241,1	0,05
McDonald's	6,1	241,18	1 481,1	0,28
NIKE	2,8	71,91	198,8	0,04
NoHo Partners Oyj	17,4	8,58	148,9	0,03
Purmo Group Plc	10,0	11,25	113,0	0,02
Puulio	22,2	10,22	226,7	0,04
Rapala VMC	29,1	2,70	78,7	0,01
Royal Caribbean Cruises	2,7	150,92	411,6	0,08
Starbucks	10,8	72,75	787,2	0,15
Tesla	0,7	188,86	125,2	0,02
Tokmanni Group	51,2	13,12	671,9	0,13
Vail Resorts	1,5	167,72	254,8	0,05
Wynn Resorts	2,1	83,58	174,0	0,03
Yum! Brands	3,5	123,91	428,0	0,08

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			324 729,5	61,00
Aktiefonder			206 910,4	38,87
Nordea 1 - Global Real Estate Fund BI-EUR	13,5	196,63	2 646,7	0,50
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	155,2	182,97	28 405,0	5,34
Nordea Emerging Market Equities A growth	1 566,5	32,90	51 534,8	9,68
Nordea Global Dividend Fund A growth	630,8	27,84	17 562,3	3,30
Nordea Pro Stable Return I growth	13 725,8	3,33	45 669,4	8,58
Nordea World Fund I growth	1 813,4	33,69	61 092,0	11,48
Blandfonder			12 493,0	2,35
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund Y-EUR	69,0	181,19	12 493,0	2,35
Korträntefonder			14 627,6	2,75
Nordea Moderate Yield A growth	1 334,0	10,96	14 627,6	2,75
Långträntefonder			90 698,4	17,04
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	38,6	130,56	5 036,0	0,95
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	394,2	10,15	4 000,3	0,75
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	26,6	92,17	2 450,9	0,46
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	162,9	97,96	15 953,6	3,00
Nordea Corporate Bond I growth	8 994,3	2,32	20 878,0	3,92
Nordea Emerging Market Bond growth	310,5	20,25	6 288,1	1,18
Nordea Euro Bond Fund A growth	49 599,3	0,43	21 527,6	4,04
Nordea Global High Yield growth	524,4	27,77	14 563,9	2,74

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			25,1	0,00
Räntederivat			25,1	0,00
Terminkontrakt			25,1	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-9 800,0	0,05	-4,9	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	17 100,0	0,18	30,0	0,01

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			83,4	0,02
Valutaderivat			83,4	0,02
Terminkontrakt			83,4	0,02
FX FWD EUR/USD 27-09-2024			83,4	0,02
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			521 111,0	97,89
Derivatinstrument			108,5	0,02
Kassa och övriga tillgångar, netto			11 114,9	2,09
Fondvärde			532 334,3	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel P	160,7	66,93
Tillväxtandel I	7 526,9	26,01
Tillväxtandel Y	14,3	6,01
Avkastningsandel I	175,5	0,51
Avkastningsandel P	1,3	0,34
Avkastningsandel Y	0,6	0,19

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-svappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-30 721,4
USD	30 804,7

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	13 642,8
Sålda räntefutures	-9 986,8

Motpart till derivathandel

Barclays Bank Ireland PLC
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Spara 15

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,33 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i hälsovårdssektorn. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av svenska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fondens klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 5.12.2010

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå



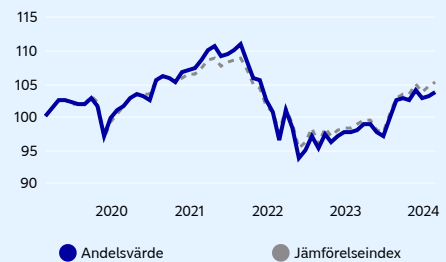
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

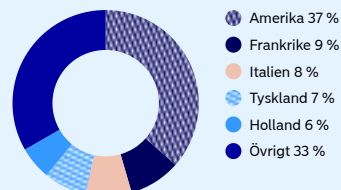
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	266,0	274,0	275,8
Tillväxtandel A, EUR	14,65177	14,46360	13,47407
Avkastningsandel A, EUR	12,54194	12,56756	11,76581

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,98
Administrativa kostnader A, %	1,00
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	1 307,2
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Den årliga förvaltningsprovisionen för Nordea Spara 15 och andelsserien A har justerats ned: provisionen är 0,98 % p.a. sedan 3.4.2023 (tidigare 1,00 % p.a.).

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	1,30
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	2,22
Andelens volatilitet, %	6,86
Jämförelseindexets volatilitet, %	5,78
Tracking Error, %	1,79
Active Share, %	-
Sharpe	-0,49
Omsättningshastigheten i portföljen, %	17
Räntekänslighet, modifierad duration	3,43
Ränterisk, duration, år	3,74

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2018-10-31 JP Morgan EMU Government Bond 36 %, EURIBOR 3M (365/360) 18 %, iBoxx Covered total return 10.8 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10.8 %, MSCI World net return 8.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 7.2 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 3.6 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 3.6 %, OMX Helsinki Cap total return 1.5 %

2019-11-29 JP Morgan EMU Government Bond 23.4 %, EURIBOR 3M (365/360) 18 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 12.6 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10.8 %, iBoxx Covered total return 9 %, MSCI World net return 8.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 7.2 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 4.5 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 4.5 %, OMX Helsinki Cap total return 1.5 %

2021-04-12 JP Morgan EMU Government Bond 22.1 %, EURIBOR 3M (365/360) 17 %, MSCI World net return 12.75 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 11.9 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10.2 %, iBoxx Covered total return 8.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 6.8 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 4.25 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 4.25 %, OMX Helsinki Cap total return 2.25 %

2024-04-30 JP Morgan EMU Government Bond 22.1 %, EURIBOR 3M (365/360) 17 %, MSCI World net return 12.75 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 11.9 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10.2 %, iBoxx Covered total return 8.5 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 8.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 6.8 %, OMX Helsinki Cap total return 2.25 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			6 661,1	2,50
Basindustri			1 222,5	0,46
Huhtamäki	3,5	37,56	132,8	0,05
Kemira	8,0	22,78	182,6	0,07
Metsä Board Corporation B	9,2	7,39	68,0	0,03
Outokumpu	20,6	3,37	69,5	0,03
SSAB B	9,9	5,04	49,8	0,02
Stora Enso R	21,9	12,79	279,7	0,11
UPM-Kymmene	13,5	32,63	440,2	0,17
Dagligvaror			295,9	0,11
Kesko B	15,8	16,34	258,9	0,10
Raisio V	19,4	1,91	37,0	0,01
Energi			274,4	0,10
Neste	16,5	16,66	274,4	0,10
Fastigheter			89,3	0,03
Kojamo plc	9,3	9,60	89,3	0,03
Finans			1 093,6	0,41
Aktia Bank plc	3,6	9,24	33,1	0,01
CapMan	12,5	1,86	23,2	0,01
eQ Plc	0,8	14,00	11,6	0,00
Mandatum Plc	21,1	4,18	88,4	0,03
Nordea Bank	43,7	11,14	486,6	0,18
Sampo A	11,3	40,00	450,7	0,17
Hälsövård			289,0	0,11
Oriola B	1,6	0,90	1,5	0,00
Orion B	5,4	39,71	214,3	0,08
Pihlajalinna Plc	0,6	9,34	5,9	0,00
Revenio Group Corporation	1,2	27,50	32,6	0,01
Terveystalo Plc	4,0	8,59	34,7	0,01
Industrivaror och -tjänster			1 716,7	0,65
Aspo	1,0	5,86	6,0	0,00
Cargotec B	2,4	74,90	183,3	0,07
Enento Group Plc	0,8	16,42	12,9	0,00
Etteplan	0,9	12,95	11,0	0,00
Finnair	7,4	2,64	19,6	0,01
Kempower Corporation	0,5	22,40	10,6	0,00
Kone B	10,2	46,19	469,1	0,18
Konecranes	3,4	53,20	183,4	0,07
Lassila&Tikanoja	0,8	8,67	7,1	0,00
Metso Oyj	28,6	9,90	283,5	0,11
Ponsse	0,7	26,00	18,6	0,01
Raute A	0,3	13,05	3,9	0,00
Talenom Plc	2,3	4,83	11,0	0,00
Valmet Corporation	5,9	26,80	157,0	0,06
Wärtsilä	18,9	17,94	339,7	0,13
Informationsteknologi, IT			758,3	0,28
Bittium Corporation	1,1	8,90	9,7	0,00
DIGIA	4,6	5,54	25,3	0,01
F-Secure	5,0	1,95	9,8	0,00
Gofore Plc	0,6	23,45	15,0	0,01
Nokia	124,2	3,55	440,4	0,17
Qt Group Plc	1,3	78,55	99,8	0,04
Scanfil plc	2,4	7,35	17,5	0,01
TietoEVRY Corporation	6,3	18,09	113,1	0,04
Vaisala A	0,5	40,75	20,5	0,01
WithSecure	7,0	1,03	7,2	0,00
Kommunikationstjänster			360,9	0,14
Elisa	6,8	42,76	290,9	0,11
Sanoma Plc	6,9	6,47	44,5	0,02
Telia Company FDR	10,2	2,50	25,5	0,01
Kraftförsörjning			332,3	0,12
Fortum	24,4	13,64	332,3	0,12
Sällanköpsvaror och -tjänster			228,3	0,09
Fiskars	2,2	16,30	35,5	0,01
Harvia Plc	0,1	36,90	5,0	0,00
Marimekko	5,2	14,66	76,0	0,03
NoHo Partners Oyj	1,6	8,58	13,8	0,01
Purmo Group Plc	1,0	11,25	10,7	0,00
Puulo	2,0	10,22	20,0	0,01
Rapala VMC	2,7	2,70	7,2	0,00
Tokmanni Group	4,6	13,12	60,2	0,02

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan reglerad marknadsplats, som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, än fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplasseringar			1 485,9	0,56
Finland			1 485,9	0,56
Nordea Kiinnitysluottopankki 2.625% 01-12-2025	1 500,0	99,06	1 485,9	0,56

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			252 929,4	95,09
Aktiefonder			33 392,1	12,55
Nordea Global Equity Allocation Fund I growth	743,4	22,46	16 700,1	6,28
Nordea Sustainable Equities Global I growth	603,8	16,61	10 027,4	3,77
Nordea World Fund I growth	197,8	33,69	6 664,7	2,51
Blandfonder			26 428,8	9,94
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Y -EUR	1 425,9	15,23	21 720,3	8,17
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund Y-EUR	40,8	115,53	4 708,5	1,77
Korträntefonder			27 087,0	10,18
Nordea Moderate Yield B growth	2 442,5	11,09	27 087,0	10,18
Långräntefonder			166 021,6	62,42
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund - HYE EUR	45,1	89,88	4 053,0	1,52
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fd 1-3 Years Y-EUR	44,3	105,73	4 687,3	1,76
Nordea 1 - European Covered Bd Opp Y - EUR	63,9	118,21	7 554,4	2,84
Nordea 1 - European Covered Bond Y-EUR	1 700,2	14,06	23 902,6	8,99
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund Y - EUR	55,1	45,70	2 516,3	0,95
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	44,9	130,56	5 862,4	2,20
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	142,3	89,67	12 760,5	4,80
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	43,2	92,17	3 983,8	1,50
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	56,0	97,96	5 488,2	2,06
Nordea Corporate Bond I growth	10 427,9	2,32	24 205,8	9,10
Nordea Emerging Market Bond growth	135,6	20,25	2 746,4	1,03
Nordea Euro Bond Fund I growth	67 910,1	0,45	30 436,0	11,44
Nordea Global High Yield growth	702,6	27,77	19 511,0	7,34
Nordea Pro Euro Bond I growth	796,8	22,98	18 314,0	6,89

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			12,6	0,00
Räntederivat			12,6	0,00
Terminskontrakt			12,6	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-5 000,0	0,05	-2,5	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	8 600,0	0,18	15,1	0,01

	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt	261 076,5	98,15
Derivatinstrument	12,6	0,00
Kassa och övriga tillgångar, netto	4 903,8	1,84
Fondvärde	265 992,9	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	18 118,6	99,80
Avkastningsandel A	41,7	0,20

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutfutures	-
Sålda valutfutures	-
Köpta räntefutures	6 861,3
Sålda räntefutures	-5 095,3

Motpart till derivathandel

Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Spara 30

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,39 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i hälsovårdssektorn. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av svenska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fondens klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 1.9.2004

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 **3** 4 5 6 7

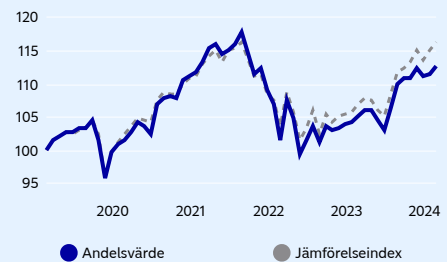
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

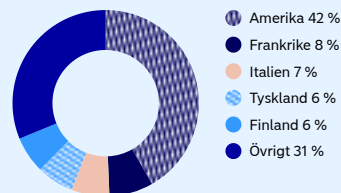
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	1 365,4	1 366,7	1 325,2
Tillväxtandel A, EUR	21,18354	20,64094	19,01697
Avkastningsandel A, EUR	15,99108	15,81508	14,64284

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,15
Administrativa kostnader A, %	1,17
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	7 759,5
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	2,63
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	4,12
Andelens volatilitet, %	7,91
Jämförelseindexets volatilitet, %	6,97
Tracking Error, %	1,80
Active Share, %	-
Sharpe	-0,25
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	32

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2018-10-31 JP Morgan EMU Government Bond 30 %, MSCI World net return 21.25 %, EURIBOR 3M (365/360) 15 %, ICE BofA Euro Corporate Index 9 %, iBoxx Covered total return 9 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 6 %, OMX Helsinki Cap total return 3.75 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 3 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 3 %

2019-11-29 MSCI World net return 21.25 %, JP Morgan EMU Government Bond 19.5 %, EURIBOR 3M (365/360) 15 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 10.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 9 %, iBoxx Covered total return 7.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 6 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 3.75 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 3.75 %, OMX Helsinki Cap total return 3.75 %

2021-04-12 MSCI World net return 25.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 18.2 %, EURIBOR 3M (365/360) 14 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 9.8 %, ICE BofA Euro Corporate Index 8.4 %, iBoxx Covered total return 7 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 5.6 %, OMX Helsinki Cap total return 4.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 3.5 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 3.5 %

2021-09-20 MSCI World net return 25.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 18.2 %, EURIBOR 3M (365/360) 14 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 9.8 %, ICE BofA Euro Corporate Index 8.4 %, iBoxx Covered total return 7 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 5.6 %, OMX Helsinki Cap total return 4.5 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 3.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 3.5 %

2024-04-30 MSCI World net return 25.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 18.2 %, EURIBOR 3M (365/360) 14 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 9.8 %, ICE BofA Euro Corporate Index 8.4 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 7 %, iBoxx Covered total return 7 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 5.6 %, OMX Helsinki Cap total return 4.5 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			218 678,0	16,02
Basindustri			24 815,8	1,82
Antofagasta	29,4	24,95	732,4	0,05
Boliden	26,7	29,81	796,0	0,06
CRH	32,0	70,26	2 251,5	0,16
Dow	3,5	49,59	171,4	0,01
Ecolab	0,9	223,75	194,0	0,01
First Quantum Minerals	36,9	13,05	481,4	0,04
Freeport-McMoRan	34,3	46,04	1 577,8	0,12
Huhtamäki	36,9	37,56	1 387,0	0,10
Kemira	83,7	22,78	1 906,6	0,14
Metsä Board Corporation B	96,1	7,39	710,1	0,05
Nucor	0,5	147,26	80,7	0,01
Outokumpu	215,6	3,37	725,5	0,05
Rio Tinto	51,2	61,54	3 153,0	0,23
RPM International	2,8	100,42	278,8	0,02
SSAB B	103,2	5,04	520,1	0,04
Steel Dynamics	1,0	120,31	118,4	0,01
Stora Enso R	228,5	12,79	2 921,0	0,21
UPM-Kymmene	141,0	32,63	4 600,2	0,34
Vulcan Materials	9,4	234,34	2 210,1	0,16
Dagligvaror			3 090,4	0,23
Kesko B	165,5	16,34	2 703,6	0,20
Raisio V	202,3	1,91	386,8	0,03
Energi			2 865,3	0,21
Neste	172,0	16,66	2 865,3	0,21
Fastigheter			1 179,1	0,09
American Tower	0,3	182,94	53,8	0,00
CBRE Group	0,2	83,32	16,6	0,00
Crown Castle	0,3	91,14	27,4	0,00
Equinix	0,1	706,79	43,8	0,00
Kojamo plc	97,2	9,60	932,8	0,07
SBA Communications	0,6	183,31	104,7	0,01
Finans			21 428,4	1,57
Aflac	6,4	83,77	533,5	0,04
Aktia Bank plc	37,2	9,24	344,0	0,03
American Express	2,6	216,47	568,2	0,04
Assurant	2,5	156,94	392,5	0,03
Berkshire Hathaway	2,7	382,35	1 025,5	0,08
CapMan	130,2	1,86	242,3	0,02
Cboe Global Markets	2,7	159,93	429,1	0,03
Chubb	2,5	240,21	591,4	0,04
Citizens Financial Group	5,2	32,95	172,9	0,01
eQ Plc	8,5	14,00	118,9	0,01
FactSet Research Systems	0,7	385,45	275,6	0,02
First Citizens BancShares Inc/NC	0,1	1 592,44	202,2	0,01
Fiserv	4,0	138,81	555,6	0,04
Goldman Sachs Group	0,3	421,83	128,2	0,01
Hartford Financial Services Group	5,3	94,55	503,3	0,04
Mandatum Plc	220,7	4,18	923,5	0,07
Mastercard	2,5	416,47	1 053,2	0,08
MetLife	8,6	66,20	566,3	0,04
MSCI	0,6	457,99	287,6	0,02
Nordea Bank	456,7	11,14	5 085,2	0,37
Sampo A	117,8	40,00	4 710,2	0,35
Synchrony Financial	7,9	43,24	343,5	0,03
Tradeweb Markets	2,3	99,18	228,9	0,02
Travelers Cos	2,9	189,96	553,5	0,04
Truist Financial	3,8	35,72	134,7	0,01
Visa	3,9	250,33	973,3	0,07
Wells Fargo	4,5	54,66	244,8	0,02
Willis Towers Watson	1,0	244,31	240,4	0,02
Hälsovård			17 945,0	1,31
Abbott Laboratories	2,6	97,00	250,2	0,02
AbbVie	3,9	158,27	614,4	0,05
Agilent Technologies	2,2	123,39	267,5	0,02
Align Technology	0,1	225,87	25,3	0,00
Amgen	2,2	293,91	636,0	0,05
Biogen	0,6	218,61	133,1	0,01
Bristol-Myers Squibb	5,1	39,42	199,6	0,01
Cardinal Health	3,1	93,37	292,2	0,02
Cencora	0,5	211,78	111,6	0,01
Centene	4,8	62,04	299,4	0,02
Cigna Group/The	1,3	308,37	386,4	0,03
CVS Health	5,7	54,88	315,5	0,02
Danaher	1,2	235,03	285,1	0,02
DaVita	1,0	130,86	133,9	0,01
DENTSPLY SIRONA	1,7	23,45	39,0	0,00
Dexcom	1,3	105,96	139,0	0,01
Edwards Lifesciences	1,5	86,92	132,9	0,01
Elevance Health	1,3	498,74	648,4	0,05
Eli Lilly	2,3	850,77	1 936,4	0,14
Exact Sciences	0,1	41,08	5,7	0,00
Fortrea Holdings	0,4	21,67	9,0	0,00
GE HealthCare Technologies	0,3	73,35	25,5	0,00
Gilead Sciences	5,3	64,16	337,6	0,02
GRAIL	0,0	14,17	0,1	0,00
HCA Healthcare	1,2	311,35	371,7	0,03
Hologic	2,7	69,61	185,7	0,01
Humana	0,6	350,36	198,3	0,01
IDEXX Laboratories	0,2	457,74	71,0	0,01
illumina	0,1	99,00	6,4	0,00
Incyte	1,4	56,15	79,2	0,01
Intuitive Surgical	0,3	415,07	119,1	0,01
IQVIA Holdings	0,6	199,46	111,3	0,01
Johnson & Johnson	5,6	136,46	765,8	0,06
McKesson	0,8	549,18	426,2	0,03
Medtronic	1,0	73,40	73,2	0,01
Merck	8,5	121,49	1 034,3	0,08
Mettler-Toledo International	0,3	1 331,32	375,4	0,03
Moderna	0,2	113,47	19,4	0,00
Molina Healthcare	0,4	278,74	123,2	0,01
Neurocrine Biosciences	0,4	127,59	52,3	0,00
Organon	2,8	19,52	55,2	0,00

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Oriola B	19,2	0,90	17,3	0,00
Orion B	56,4	39,71	2 237,7	0,16
Pfizer	7,9	26,05	205,3	0,02
Pihlajalinna Plc	6,5	9,34	60,7	0,00
Quest Diagnostics	1,0	123,09	131,3	0,01
Regeneron Pharmaceuticals	0,3	980,49	307,9	0,02
Revenio Group Corporation	12,3	27,50	337,7	0,02
Terveystalo Plc	42,2	6,59	274,1	0,03
Thermo Fisher Scientific	0,5	516,93	274,5	0,02
United Therapeutics	0,7	298,44	204,1	0,01
Universal Health Services	2,6	463,30	1 183,3	0,09
Veeva Systems	1,2	177,14	218,4	0,02
Vertex Pharmaceuticals	0,0	173,01	5,5	0,00
Waters	0,7	442,60	327,5	0,02
West Pharmaceutical Services	0,5	270,31	143,3	0,01
Zoetis	0,6	308,87	192,7	0,01
	2,7	164,23	444,1	0,03
Industrivaror och -tjänster			49 977,3	3,66
ABB	66,3	51,77	3 433,0	0,25
Applied Industrial Technologies	3,7	180,25	665,1	0,05
Aspo	10,4	5,86	61,1	0,00
ATS	3,3	30,58	100,9	0,01
Automatic Data Processing	6,5	223,57	1 448,3	0,11
Broadridge Financial Solutions	1,5	184,94	269,3	0,02
Cargotec B	25,6	74,90	1 914,4	0,14
Caterpillar	2,3	310,73	705,4	0,05
Cintas	2,3	667,52	1 521,3	0,11
Copart	15,3	51,40	788,4	0,06
CSX	1,4	30,97	42,4	0,00
Cummins	1,9	263,98	494,7	0,04
Daifuku	19,7	17,53	345,4	0,03
Deere	0,7	354,19	261,0	0,02
Duerr	1,7	19,84	34,4	0,00
Emerson Electric	26,4	102,48	2 704,6	0,20
Enento Group Plc	8,2	16,42	134,6	0,01
Etteplan	9,0	12,95	116,0	0,01
FANUC	43,8	25,68	1 124,8	0,08
Finnair	76,3	2,64	201,1	0,01
Fortive	6,5	69,02	447,0	0,03
Fortune Brands Innovations	6,3	61,68	385,7	0,03
Hubbell	0,3	351,63	119,6	0,01
Kardex Holding	0,2	237,57	52,7	0,00
Kempower Corporation	5,1	22,40	115,2	0,01
KION Group	5,3	39,26	207,4	0,02
Kone B	106,0	46,19	4 895,3	0,36
Konecranes	35,9	53,20	1 912,2	0,14
Lassila&Tikanoja	8,5	8,67	73,4	0,01
Masco	5,6	62,53	348,0	0,03
Metso Oyj	299,1	9,90	2 960,5	0,22
Mitsubishi Electric	71,1	14,95	1 063,3	0,08
Owens Corning	2,0	163,00	326,6	0,02
PACCAR	3,4	97,74	330,4	0,02
Parker-Hannifin	0,6	476,96	298,1	0,02
Paychex	8,7	110,59	966,4	0,07
Ponsee	7,2	26,00	188,2	0,01
Raute A	3,2	13,05	42,0	0,00
Republic Services	7,8	182,10	1 424,9	0,10
Robert Half	0,6	59,42	37,6	0,00
Rockwell Automation	8,1	255,65	2 082,8	0,15
Rollins	12,6	46,03	580,2	0,04
Schneider Electric	10,8	223,85	2 407,7	0,18
Siemens	13,6	174,14	2 364,6	0,17
Snap-on	1,6	242,66	388,0	0,03
SPX Technologies	4,4	134,69	595,3	0,04
SS&C Technologies Holdings	4,3	58,20	248,3	0,02
Talenom Plc	23,1	4,83	111,5	0,01
Trane Technologies	1,7	312,81	525,8	0,04
United Parcel Service	2,6	127,92	328,1	0,02
Valmet Corporation	61,1	26,80	1 636,2	0,12
Versik Analytics	3,7	253,58	927,9	0,07
Vestis	3,4	11,25	38,7	0,00
Waste Connections	2,3	164,56	386,4	0,03
Waste Management	2,0	198,41	397,9	0,03
WW Grainger	0,2	854,06	201,6	0,01
Wärtsilä	197,6	17,94	3 544,1	0,26
Yaskawa Electric	19,6	33,65	659,5	0,05
Informationsteknologi, IT			65 201,3	4,78
Accenture	0,4	284,68	105,0	0,01
Adobe	2,3	515,18	1 191,6	0,09
Apple	92,2	200,33	18 468,0	1,35
Applied Materials	3,5	223,59	784,6	0,06
AppLovin	1,2	77,95	96,5	0,01
Atlassian	0,2	162,48	39,6	0,00
Bittium Corporation	11,4	8,90	101,1	0,01
Broadcom	0,8	1 510,08	1 208,1	0,09
Cadence Design Systems	2,6	289,60	758,7	0,06
Cisco Systems	45,2	44,42	2 007,5	0,15
Cloudflare	0,3	77,49	22,7	0,00
CrowdStrike Holdings	2,2	365,26	820,0	0,06
Datadog	0,5	121,76	58,8	0,00
Dell Technologies	5,0	130,11	651,6	0,05
DIGIA	46,7	5,54	258,7	0,02
DocuSign	2,0	49,56	100,5	0,01
Enphase Energy	0,3	96,49	29,7	0,00
F-Secure	52,5	1,95	102,3	0,01
F5	1,4	160,22	217,3	0,02
Fair Isaac	0,4	1 395,53	594,5	0,04
Fortinet	6,1	56,51	344,1	0,03
Gofore Plc	6,7	23,45	156,4	0,01
Hewlett Packard Enterprise	31,6	19,65	621,1	0,05
HP	23,7	32,60	772,2	0,06
Intuit	1,4	610,09	871,2	

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ot Group Plc	13,3	78,55	1 042,5	0,08
QUALCOMM	4,6	189,02	873,3	0,06
Salesforce	4,8	240,27	1 146,6	0,08
Scanfil plc	25,0	7,35	183,7	0,01
ServiceNow	1,8	726,12	1 278,7	0,09
Skyworks Solutions	0,3	99,51	30,4	0,00
Synopsys	0,9	560,29	518,8	0,04
TE Connectivity	7,7	140,45	1 079,8	0,08
TietoEVRY Corporation	65,3	18,09	1 181,5	0,09
UIPath	5,3	11,66	61,6	0,00
Vaisala A	5,3	40,75	214,7	0,02
VeriSign	0,9	165,64	155,5	0,01
WithSecure	71,9	1,03	73,9	0,01
Workday	1,9	207,94	396,1	0,03
Zscaler	1,7	179,89	301,7	0,02
Kommunikationstjänster			11 598,3	0,85
Alphabet	9,1	173,37	1 569,2	0,11
Alphabet	14,5	172,02	2 487,0	0,18
Elisa	71,0	42,76	3 037,9	0,22
Live Nation Entertainment	0,3	87,45	25,9	0,00
Match Group	2,5	28,45	71,0	0,01
Meta Platforms	4,7	483,89	2 273,3	0,17
Netflix	1,2	638,61	747,8	0,05
Pinterest	6,7	41,38	276,0	0,02
Sanoma Plc	71,8	6,47	464,4	0,03
Telia Company FDR	106,9	2,50	267,1	0,02
Trade Desk	3,2	91,20	295,3	0,02
Walt Disney	0,9	95,30	83,3	0,01
Kraftförsörjning			3 470,5	0,25
Fortum	254,5	13,64	3 470,5	0,25
Sällanköpsvaror och -tjänster			17 106,5	1,25
Airbnb	7,2	141,35	1 013,6	0,07
Aptiv	1,5	64,67	99,8	0,01
Aramark	6,9	31,56	217,2	0,02
Booking Holdings	0,8	3 750,70	3 045,6	0,22
Caesars Entertainment	9,8	36,97	361,4	0,03
Carnival	13,0	17,61	228,1	0,02
Chipotle Mexican Grill	22,6	58,64	1 325,3	0,10
Denso	84,2	14,55	1 225,1	0,09
Domino's Pizza	0,0	485,33	23,8	0,00
DoorDash	0,7	103,05	70,5	0,01
DR Horton	3,9	132,47	512,3	0,04
Expedia Group	1,2	117,17	138,8	0,01
Fiskars	22,7	16,30	370,2	0,03
Harvia Plc	1,3	36,90	49,5	0,00
Hilton Worldwide Holdings	1,3	202,17	253,1	0,02
Las Vegas Sands	16,7	41,28	690,4	0,05
Lennar	3,9	139,92	540,1	0,04
Marimekko	54,1	14,66	793,3	0,06
Marriott International	1,3	227,64	295,9	0,02
McDonald's	7,4	241,18	1 792,2	0,13
NIKE	3,3	71,91	235,4	0,02
NoHo Partners Oyj	17,3	8,58	148,2	0,01
Purmo Group Plc	9,6	11,25	108,5	0,01
Puulio	20,8	10,22	212,2	0,02
Rapala VMC	26,7	2,70	72,0	0,01
Royal Caribbean Cruises	3,3	150,92	505,0	0,04
Starbucks	13,1	72,75	950,1	0,07
Tesla	0,8	188,86	148,4	0,01
Tokmanni Group	47,9	13,12	629,0	0,05
Vail Resorts	1,9	167,72	312,6	0,02
Wynn Resorts	2,6	83,58	213,5	0,02
Yum! Brands	4,2	123,91	525,2	0,04

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan reglerad marknadsplats, som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, än fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplaceringar			7 429,7	0,54
Finland			7 429,7	0,54
Nordea Kiinnitysluottopankki 2.625% 01-12-2025	7 500,0	99,06	7 429,7	0,54

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			1 113 864,4	81,58
Aktiefonder			195 671,8	14,33
Nordea 1 - Global Stable Equity Fd Y-EUR	1 436,3	36,90	53 000,5	3,88
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	190,0	182,97	34 763,1	2,55
Nordea Global Dividend Fund A growth	660,2	27,84	18 381,9	1,35
Nordea Nordic Small Cap Fund A growth	0,0	25,58	0,0	0,00
Nordea Pro Stable Return I growth	0,0	3,33	0,0	0,00
Nordea Sustainable Equities Global I growth	1 662,8	16,61	27 612,9	2,02
Nordea World Fund I growth	1 837,8	33,69	61 913,2	4,53
Blandfonder			110 373,0	8,08
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Y -EUR	5 978,9	15,23	91 076,6	6,67
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund Y-EUR	167,0	115,53	19 296,4	1,41
Korträntefonder			103 601,9	7,59
Nordea Moderate Yield B growth	9 342,1	11,09	103 601,9	7,59
Långräntefonder			704 217,7	51,57
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund - HYE EUR	189,6	89,88	17 044,7	1,25
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fd 1-3 Years Y-EUR	181,7	105,73	19 216,0	1,41
Nordea 1 - European Covered Bd Opp Y - EUR	270,0	118,21	31 921,6	2,34
Nordea 1 - European Covered Bond Y-EUR	7 155,7	14,06	100 598,9	7,37
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund Y - EUR	292,8	45,70	13 383,1	0,98
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	191,3	130,56	24 981,3	1,83
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	597,9	89,67	53 618,1	3,93

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	194,1	92,17	17 887,9	1,31
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	234,9	97,96	23 012,9	1,69
Nordea Corporate Bond I growth	44 077,0	2,32	102 313,2	7,49
Nordea Emerging Market Bond growth	556,6	20,25	11 273,0	0,83
Nordea Euro Bond Fund A growth	236 160,0	0,43	102 500,5	7,51
Nordea Global High Yield growth	3 023,4	27,77	83 964,1	6,15
Nordea Pro Euro Bond I growth	4 459,8	22,98	102 502,3	7,51

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			64,5	0,00
Räntederivat			64,5	0,00
Terminskontrakt			64,5	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-25 300,0	0,05	-12,7	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)/9/2024	44 000,0	0,18	77,1	0,01
Markn.värde/ Värdeför. (1 000)				%
Värdepapper totalt			1 339 972,1	98,13
Derivatinstrument			64,5	0,00
Kassa och övriga tillgångar, netto			25 406,2	1,86
Fondvärde			1 365 442,8	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	64 289,3	99,74
Avkastningsandel A	223,1	0,26

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringssperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	35 104,2
Sålda räntefutures	-25 782,3

Motpart till derivathandel

Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Spara 50

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,39 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i hälsovårdssektorn. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av svenska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsdrag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fondens klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 15.9.2003

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå



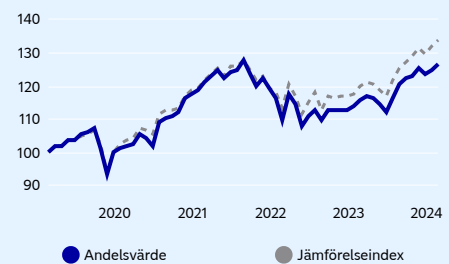
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

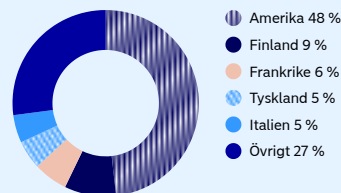
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	1 259,5	1 216,8	1 126,1
Tillväxtandel A, EUR	26,90024	25,68371	23,34446
Avkastningsandel A, EUR	19,00041	18,59450	17,06837

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,44
Administrativa kostnader A, %	1,45
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	8 819,0
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Den årliga förvaltningsprovisionen för Nordea Spara 50 och andelsserien A har justerats ned: provisionen är 1,44 % p.a. sedan 3.4.2023 (tidigare 1,55 % p.a.).

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	4,74
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	6,71
Andelens volatilitet, %	9,36
Jämförelseindexets volatilitet, %	8,73
Tracking Error, %	1,71
Active Share, %	-
Sharpe	-0,03
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	41

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2018-10-31 MSCI World net return 42.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 20 %, EURIBOR 3M (365/360) 10 %, OMX Helsinki Cap total return 7.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 6 %, iBoxx Covered total return 6 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 4 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 2 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 2 %

2019-11-29 MSCI World net return 42.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 13 %, EURIBOR 3M (365/360) 10 %, OMX Helsinki Cap total return 7.5 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 7 %, ICE BofA Euro Corporate Index 6 %, iBoxx Covered total return 5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 4 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 2.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 2.5 %

2024-04-30 MSCI World net return 42.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 13 %, EURIBOR 3M (365/360) 10 %, OMX Helsinki Cap total return 7.5 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 7 %, ICE BofA Euro Corporate Index 6 %, iBoxx Covered total return 5 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 4 %

Beräkning av total riskeponering

Den totala riskeponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			336 495,2	26,72
Basindustri			38 141,6	3,03
Antofagasta	45,2	24,95	1 128,8	0,09
Boliden	41,2	29,81	1 228,1	0,10
CRH	48,8	70,26	3 428,6	0,27
Dow	5,4	49,59	268,4	0,02
Ecolab	1,4	223,75	302,7	0,02
First Quantum Minerals	56,8	13,05	741,0	0,06
Freeport-McMoRan	52,8	46,04	2 431,4	0,19
Huhtamäki	56,8	37,56	2 133,0	0,17
Kemira	128,7	22,78	2 932,1	0,23
Metsä Board Corporation B	147,8	7,39	1 092,1	0,09
Nucor	0,9	147,26	127,4	0,01
Outokumpu	331,6	3,37	1 115,7	0,09
Rio Tinto	79,0	61,54	4 862,8	0,39
RPM International	4,3	100,42	434,6	0,03
SSAB B	158,6	5,04	799,8	0,06
Steel Dynamics	1,5	120,31	183,1	0,01
Stora Enso R	351,4	12,79	4 492,1	0,36
UPM-Kymmene	216,8	32,63	7 074,5	0,56
Vulcan Materials	14,4	234,34	3 365,4	0,27
Dagligvaror			4 752,7	0,38
Kesko B	254,5	16,34	4 157,8	0,33
Raisio V	311,1	1,91	594,9	0,05
Energi			4 406,5	0,35
Neste	264,6	16,66	4 406,5	0,35
Fastigheter			1 816,6	0,14
American Tower	0,5	182,94	83,8	0,01
CBRE Group	0,3	83,32	25,1	0,00
Crown Castle	0,5	91,14	42,7	0,00
Equinix	0,1	706,79	67,1	0,01
Kojamo plc	149,4	9,60	1 434,5	0,11
SBA Communications	0,9	183,31	163,3	0,01
Finans			33 177,8	2,63
Aflac	9,9	83,77	832,3	0,07
Aktia Bank plc	57,1	9,24	527,2	0,04
American Express	4,1	216,47	886,7	0,07
Assurant	3,9	156,94	612,4	0,05
Berkshire Hathaway	4,2	382,35	1 599,8	0,13
CapMan	200,3	1,86	372,6	0,03
Cboe Global Markets	4,2	159,93	669,3	0,05
Chubb	3,8	240,21	922,6	0,07
Citizens Financial Group	8,2	32,95	271,0	0,02
eQ Plc	13,1	14,00	182,8	0,01
FactSet Research Systems	1,1	385,45	429,8	0,03
First Citizens BancShares Inc/NC	0,2	1 592,44	316,9	0,03
Fiserv	6,2	138,81	866,9	0,07
Goldman Sachs Group	0,5	421,83	199,5	0,02
Hartford Financial Services Group	8,3	94,55	785,2	0,06
Mandatum Plc	339,5	4,18	1 420,3	0,11
Mastercard	3,9	416,47	1 643,0	0,13
MetLife	13,3	66,20	883,5	0,07
MSCI	1,0	457,99	448,4	0,04
Nordea Bank	702,3	11,14	7 820,4	0,62
Sampo A	181,1	40,00	7 243,7	0,58
Synchrony Financial	12,4	43,24	535,8	0,04
Tradeweb Markets	3,6	99,18	357,1	0,03
Travelers Cos	4,5	189,96	863,6	0,07
Truist Financial	5,9	35,72	210,2	0,02
Visa	6,1	250,33	1 518,3	0,12
Wells Fargo	7,0	54,66	383,9	0,03
Willis Towers Watson	1,5	244,31	375,0	0,03
Hälsövård			27 131,8	2,15
Abbott Laboratories	3,9	97,00	377,5	0,03
AbbVie	5,9	158,27	925,9	0,07
Agilent Technologies	3,3	123,39	402,9	0,03
Align Technology	0,2	225,87	38,8	0,00
Amgen	3,3	293,91	957,8	0,08
Biogen	0,9	218,61	200,9	0,02
Bristol-Myers Squibb	7,7	39,42	301,7	0,02
Cardinal Health	4,7	93,37	439,9	0,03
Cencora	0,8	211,78	168,2	0,01
Centene	7,3	62,04	449,9	0,04
Cigna Group/The	1,9	308,37	581,9	0,05
CVS Health	8,7	54,88	475,2	0,04
Danaher	1,8	235,03	431,0	0,03
DaVita	1,5	130,86	201,7	0,02
DENTSPLY SIRONA	2,5	23,45	58,8	0,00
Dexcom	2,0	105,96	208,6	0,02
Edwards Lifesciences	2,3	86,92	200,0	0,02
Elevance Health	2,0	498,74	975,5	0,08
Eli Lilly	3,4	850,77	2 918,1	0,23
Exact Sciences	0,2	41,08	9,2	0,00
Fortrea Holdings	0,6	21,67	13,5	0,00
GE HealthCare Technologies	0,5	73,35	37,4	0,00
Gilead Sciences	7,9	64,16	509,5	0,04
GRAIL	0,0	14,17	0,2	0,00
HCA Healthcare	1,8	311,35	559,5	0,04
Hologic	4,0	69,61	279,6	0,02
Humana	0,9	350,36	299,6	0,02
IDEXX Laboratories	0,2	457,74	107,1	0,01
illumina	0,1	99,00	10,3	0,00
Incyte	2,1	56,15	118,6	0,01
Intuitive Surgical	0,4	415,07	178,1	0,01
IQVIA Holdings	0,8	199,46	167,7	0,01
Johnson & Johnson	8,5	136,46	1 153,5	0,09
McKesson	1,2	549,18	642,0	0,05
Medtronic	1,5	73,40	111,1	0,01
Merck	12,8	121,49	1 558,8	0,12
Mettler-Toledo International	0,4	1 331,32	564,5	0,04
Moderna	0,3	113,47	31,0	0,00
Molina Healthcare	0,7	278,74	185,9	0,01
Neurocrine Biosciences	0,6	127,59	77,7	0,01
Organon	4,2	19,52	82,3	0,01
Industrivaror och -tjänster			76 718,5	6,09
ABB	101,0	51,77	5 227,7	0,42
Applied Industrial Technologies	5,6	180,25	1 012,8	0,08
Aspo	15,9	5,86	93,1	0,01
ATS	5,1	30,58	155,9	0,01
Automatic Data Processing	10,0	223,57	2 229,7	0,18
Broadridge Financial Solutions	2,2	184,94	414,5	0,03
Cargotec B	39,3	74,90	2 944,1	0,23
Caterpillar	3,5	310,73	1 100,3	0,09
Cintas	3,5	667,52	2 339,7	0,19
Copart	23,6	51,40	1 214,0	0,10
CSX	2,1	30,97	65,7	0,01
Cummins	2,9	263,98	771,9	0,06
Daifuku	30,0	17,53	526,0	0,04
Deere	1,1	354,19	407,0	0,03
Duerr	2,6	19,84	52,5	0,00
Emerson Electric	40,2	102,48	4 118,4	0,33
Enento Group Plc	12,6	16,42	207,3	0,02
Etteplan	13,8	12,95	178,3	0,01
FANUC	66,7	25,68	1 712,9	0,14
Finnair	117,1	2,64	308,9	0,02
Fortive	10,1	69,02	697,4	0,06
Fortune Brands Innovations	9,8	61,68	601,7	0,05
Hubbell	0,5	351,63	188,8	0,02
Kardex Holding	0,3	237,57	79,1	0,01
Kempower Corporation	7,9	22,40	176,3	0,01
KION Group	8,0	39,26	315,9	0,03
Kone B	163,0	46,19	7 528,3	0,60
Konecranes	55,3	53,20	2 940,7	0,23
Lassila&Tikanoja	13,2	8,67	114,5	0,01
Masco	8,7	62,53	542,9	0,04
Metso Oyj	460,0	9,90	4 552,8	0,36
Mitsubishi Electric	108,2	14,95	1 618,1	0,13
Owens Corning	3,1	163,00	512,8	0,04
PACCAR	5,3	97,74	515,4	0,04
Parker-Hannifin	1,0	476,96	465,0	0,04
Paychex	13,5	110,59	1 488,0	0,12
Ponsee	11,3	26,00	293,5	0,02
Raute A	4,6	13,05	60,3	0,00
Republic Services	12,0	182,10	2 194,0	0,17
Robert Half	1,0	59,42	57,8	0,00
Rockwell Automation	12,4	255,65	3 171,6	0,25
Rollins	19,4	46,03	893,3	0,07
Schneider Electric	16,4	223,85	3 666,4	0,29
Siemens	20,7	174,14	3 600,9	0,29
Snap-on	2,5	242,66	605,2	0,05
SPX Technologies	6,7	134,69	906,6	0,07
SS&C Technologies Holdings	6,6	58,20	382,3	0,03
Talenom Plc	35,3	4,83	170,7	0,01
Trane Technologies	2,6	312,81	820,2	0,07
United Parcel Service	4,0	107,92	511,8	0,04
Valmet Corporation	93,8	2,68	2 514,1	0,20
Versik Analytics	5,6	253,58	1 428,2	0,11
Vestas	5,4	11,25	61,2	0,00
Waste Connections	3,6	164,56	594,5	0,05
Waste Management	3,0	198,41	597,0	0,05
WW Grainger	0,4	854,06	314,3	0,03
Wärtsilä	303,8	17,94	5 450,4	0,43
Yaskawa Electric	29,9	33,65	1 006,1	0,08
Informationsteknologi, IT			100 636,0	7,99
Accenture	0,6	284,68	161,7	0,01
Adobe	3,6	515,18	1 836,6	0,15
Apple	142,7	200,33	28 592,3	2,27
Applied Materials	5,4	223,59	1 211,4	0,10
AppLovin	1,9	77,95	148,6	0,01
Atlassian	0,4	162,48	61,1	0,00
Bittium Corporation	17,3	8,90	154,1	0,01
Broadcom	1,2	1 510,08	1 863,4	0,15
Cadence Design Systems	4,0	289,60	1 167,9	0,09
Cisco Systems	70,0	44,42	3 108,8	0,25
Cloudflare	0,4	77,49	34,5	0,00
CrowdStrike Holdings	3,5	365,26	1 267,4	0,10
Datadog	0,7	121,76	90,5	0,01
Dell Technologies	7,8	130,11	1 010,3	0,08
DIGIA	70,9	5,54	392,5	0,03
DocuSign	3,1	49,56	153,5	0,01
Enphase Energy	0,5	96,49	45,7	0,00
F-Secure	78,9	1,95	153,6	0,01
F5	2,1	160,22	334,4	0,03
Fair Isaac	0,7	1 395,53	916,9	0,07
Fortinet	9,4	56,51	529,8	0,04
Gofore Plc	10,3	23,45	240,5	0,02
Hewlett Packard Enterprise	49,0	19,65	963,4	0,08
HP	36,6	32,60	1 191,6	0,09
Intuit	2,2	610,09	1 341,6	0,11
Juniper Networks	6,3	33,79	211,2	0,02
Kyndryl Holdings	14,3	24,54	351,2	0,03
Lam Research	0,6	1 009,80	638,2	0,05
Manhattan Associates	3,3	236,17	769,9	0,06
Micron Technology	0,3	125,22	39,1	0,00
Microsoft	42,4	424,25	18 002,0	1,43
MongoDB	0,2	232,80	41,4	0,00
Motorola Solutions	0,2	363,31	85,4	0,01
NetApp	7,2	120,61	874,3	0,07
Nokia	1 994,0	3,55	7 073,8	0,56
NVIDIA	71,2	117,93	8 402,1	0,67
NXP Semiconductors	2,1	252,88	540,9	0,04
Okta	0,6	88,52	51,3	0,00
Omron	21,3	32,20	685,9	0,05
Palantir Technologies	24,2	23,71	574,1	0,05
Palo Alto Networks	3,9	320,61	1 265,4	0,10
Qorvo	8,4	106,39	896,7	0,07

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ot Group Plc	20,4	78,55	1 603,3	0,13
QUALCOMM	7,1	189,02	1 347,7	0,11
Salesforce	7,4	240,27	1 766,3	0,14
Scanfil plc	38,4	7,35	282,5	0,02
ServiceNow	2,7	726,12	1 974,3	0,16
Skyworks Solutions	0,5	99,51	46,8	0,00
Synopsys	1,4	560,29	799,0	0,06
TE Connectivity	11,8	140,45	1 662,5	0,13
TietoEVRY Corporation	100,4	18,09	1 817,0	0,14
UIPath	8,1	11,66	94,8	0,01
Vaisala A	8,1	40,75	330,2	0,03
VeriSign	1,4	165,64	239,5	0,02
WithSecure	112,3	1,03	115,5	0,01
Workday	3,0	207,94	615,3	0,05
Zscaler	2,6	179,89	466,1	0,04
Kommunikationstjänster			17 989,0	1,43
Alphabet	14,1	173,37	2 448,0	0,19
Alphabet	22,6	172,02	3 880,0	0,31
Elisa	109,3	42,76	4 672,0	0,37
Live Nation Entertainment	0,5	87,45	40,3	0,00
Match Group	3,9	28,45	109,9	0,01
Meta Platforms	7,3	483,89	3 546,9	0,28
Netflix	1,8	638,61	1 166,7	0,09
Pinterest	10,4	41,38	430,0	0,03
Sanoma Plc	107,3	6,47	694,3	0,06
Telia Company FDR	164,5	2,50	410,9	0,03
Trade Desk	5,0	91,20	460,4	0,04
Walt Disney	1,4	95,30	129,5	0,01
Kraftförsörjning			5 336,9	0,42
Fortum	391,4	13,64	5 336,9	0,42
Sällanköpsvaror och -tjänster			26 387,8	2,10
Airbnb	11,1	141,35	1 564,0	0,12
Aptiv	2,4	64,67	154,6	0,01
Aramark	10,6	31,56	334,4	0,03
Booking Holdings	1,3	750,70	4 707,1	0,37
Caesars Entertainment	15,1	36,97	556,3	0,04
Carnival	19,9	17,61	350,9	0,03
Chipotle Mexican Grill	35,0	58,64	2 049,5	0,16
Denso	128,2	14,55	1 865,3	0,15
Domino's Pizza	0,1	485,33	36,9	0,00
DoorDash	1,1	103,05	108,2	0,01
DR Horton	6,0	132,47	799,1	0,06
Expedia Group	1,8	117,17	213,7	0,02
Fiskars	34,3	16,30	559,0	0,04
Harvia Plc	2,2	36,90	79,8	0,01
Hilton Worldwide Holdings	1,9	202,17	389,6	0,03
Las Vegas Sands	25,9	41,28	1 068,2	0,08
Lennar	6,0	139,92	842,6	0,07
Marimekko	83,2	14,66	1 220,0	0,10
Marriott International	2,0	227,64	455,5	0,04
McDonald's	11,5	241,18	2 773,6	0,22
NIKE	5,1	71,91	367,3	0,03
NoHo Partners Oyj	26,5	8,58	227,6	0,02
Purmo Group Plc	14,3	11,25	160,7	0,01
Puulio	31,9	10,22	326,3	0,03
Rapala VMC	41,2	2,70	111,1	0,01
Royal Caribbean Cruises	5,2	150,92	777,4	0,06
Starbucks	20,2	72,75	1 471,9	0,12
Tesla	1,2	188,86	231,4	0,02
Tokmanni Group	73,7	13,12	967,3	0,08
Vail Resorts	2,9	167,72	481,2	0,04
Wynn Resorts	3,9	83,58	328,7	0,03
Yum! Brands	6,5	123,91	808,6	0,06

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			896 928,1	71,21
Aktiefonder			299 022,6	23,74
Nordea 1 - Global Stable Equity Fd Y-EUR	2 205,5	36,90	81 384,8	6,46
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	294,9	182,97	53 952,3	4,28
Nordea Global Dividend Fund A growth	985,0	27,84	27 425,0	2,18
Nordea Nordic Small Cap Fund A growth	0,0	25,58	0,0	0,00
Nordea Pro Stable Return I growth	0,0	3,33	0,0	0,00
Nordea Sustainable Equities Global I growth	2 476,4	16,61	41 125,0	3,27
Nordea World Fund I growth	2 823,9	33,69	95 135,5	7,55
Blandfonder			72 183,7	5,73
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Y-EUR	3 926,5	15,23	59 811,2	4,75
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund Y-EUR	107,1	115,53	12 372,5	0,98
Korträntefonder			59 491,6	4,72
Nordea Moderate Yield B growth	5 364,5	11,09	59 491,6	4,72
Långräntefonder			466 230,1	37,02
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund - HYE EUR	116,1	89,88	10 431,2	0,83
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fd 1-3 Years Y-EUR	112,9	105,73	11 938,1	0,95
Nordea 1 - European Covered Bd Opp Y - EUR	166,9	118,21	19 724,8	1,57
Nordea 1 - European Covered Bond Y-EUR	4 699,2	14,06	66 063,7	5,25
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund Y - EUR	265,9	45,70	12 151,8	0,96
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	130,3	130,56	17 012,3	1,35
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	397,5	89,67	35 646,4	2,83
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	117,0	92,17	10 785,8	0,86
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	154,2	97,96	15 109,3	1,20
Nordea Corporate Bond I growth	29 137,3	2,32	67 634,7	5,37
Nordea Emerging Market Bond growth	361,1	20,25	7 313,7	0,58
Nordea Euro Bond Fund A growth	154 620,2	0,43	67 109,8	5,33
Nordea Global High Yield growth	2 087,5	27,77	57 971,5	4,60
Nordea Pro Euro Bond I growth	2 929,8	22,98	67 336,9	5,35

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			60,0	0,00
Räntederivat			60,0	0,00
Terminkontrakt			60,0	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-23 300,0	0,05	-11,7	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	40 900,0	0,18	71,7	0,01
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			1 233 423,3	97,93
Derivatinstrument			60,0	0,00
Kassa och övriga tillgångar, netto			25 989,6	2,06
Fondvärde			1 259 472,9	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	46 651,2	99,64
Avkastningsandel A	239,2	0,36

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-svappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutfutures	-
Sålda valutfutures	-
Köpta räntefutures	32 631,0
Sålda räntefutures	-23 744,1

Motpart till derivathandel

Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Spara 75

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,39 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i hälsovårdssektorn. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av svenska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fondens klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 15.9.2003

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

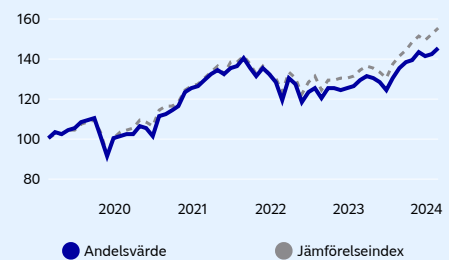
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

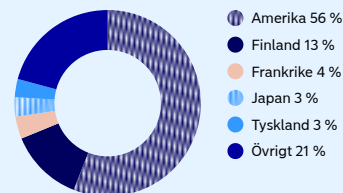
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	585,7	547,8	489,4
Tillväxtandel A, EUR	32,84708	30,54849	27,23026
Avkastningsandel A, EUR	22,08875	21,05004	19,04238

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,60
Administrativa kostnader A, %	1,61
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	4 486,3
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	7,52
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	10,02
Andelens volatilitet, %	11,41
Jämförelseindexets volatilitet, %	11,08
Tracking Error, %	1,76
Active Share, %	-
Sharpe	0,19
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	49

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2018-10-31 MSCI World net return 63.75 %, OMX Helsinki Cap total return 11.25 %, JP Morgan EMU Government Bond 10 %, EURIBOR 3M (365/360) 5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 3 %, iBoxx Covered total return 3 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 2 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 1 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 1 %

2019-11-29 MSCI World net return 63.75 %, OMX Helsinki Cap total return 11.25 %, JP Morgan EMU Government Bond 6.5 %, EURIBOR 3M (365/360) 5 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 3.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 3 %, iBoxx Covered total return 2.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 2 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 1.25 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 1.25 %

2024-04-30 MSCI World net return 63.75 %, OMX Helsinki Cap total return 11.25 %, JP Morgan EMU Government Bond 6.5 %, EURIBOR 3M (365/360) 5 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 3.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 3 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 2.5 %, iBoxx Covered total return 2.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 2 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			231 801,1	39,58
Basindustri			26 158,9	4,47
Antofagasta	30,1	24,95	751,5	0,13
Boliden	27,4	29,81	816,5	0,14
CRH	33,5	70,26	2 353,5	0,40
Dow	3,7	49,59	185,2	0,03
Ecolab	0,9	223,75	209,7	0,04
First Quantum Minerals	37,7	13,05	491,8	0,08
Freeport-McMoRan	35,1	46,04	1 616,6	0,28
Huhtamäki	39,5	37,56	1 485,2	0,25
Kemira	89,6	22,78	2 041,6	0,35
Metsä Board Corporation B	102,9	7,39	760,4	0,13
Nucor	0,6	147,26	87,6	0,02
Outokumpu	230,9	3,37	776,9	0,13
Rio Tinto	52,5	61,54	3 233,2	0,55
RPM International	3,0	100,42	302,1	0,05
SSAB B	110,5	5,04	556,9	0,10
Steel Dynamics	1,1	120,31	126,3	0,02
Stora Enso R	244,6	12,79	3 127,8	0,53
UPM-Kymmene	151,0	32,63	4 925,9	0,84
Vulcan Materials	9,9	234,34	2 310,1	0,39
Dagligvaror			3 309,3	0,57
Kesko B	177,2	16,34	2 895,0	0,49
Raisio V	216,7	1,91	414,2	0,07
Energi			3 068,2	0,52
Neste	184,2	16,66	3 068,2	0,52
Fastigheter			1 262,6	0,22
American Tower	0,3	182,94	58,0	0,01
CBRE Group	0,2	83,32	17,1	0,00
Crown Castle	0,3	91,14	29,6	0,01
Equinix	0,1	706,79	45,9	0,01
Kojamo plc	104,0	9,60	998,8	0,17
SBA Communications	0,6	183,31	113,1	0,02
Finans			23 046,7	3,93
Aflac	6,9	83,77	576,5	0,10
Aktia Bank plc	40,1	9,24	370,4	0,06
American Express	2,8	216,47	614,1	0,10
Assurant	2,7	156,94	423,9	0,07
Berkshire Hathaway	2,9	382,35	1 108,1	0,19
CapMan	139,5	1,86	259,4	0,04
Cboe Global Markets	2,9	159,93	463,6	0,08
Chubb	2,7	240,21	639,2	0,11
Citizens Financial Group	5,7	32,95	186,9	0,03
eQ Plc	9,1	14,00	127,3	0,02
FactSet Research Systems	0,8	385,45	298,0	0,05
First Citizens BancShares Inc/NC	0,1	1 592,44	219,8	0,04
Fiserv	4,3	138,81	600,3	0,10
Goldman Sachs Group	0,3	421,83	138,4	0,02
Hartford Financial Services Group	5,8	94,55	543,9	0,09
Mandatum Plc	236,4	4,18	988,9	0,17
Mastercard	2,7	416,47	1 138,2	0,19
MetLife	9,2	66,20	611,9	0,10
MSCI	0,7	457,99	310,5	0,05
Nordea Bank	489,0	11,14	5 445,3	0,93
Sampo A	126,1	40,00	5 043,7	0,86
Synchrony Financial	8,6	43,24	371,1	0,06
Tradeweb Markets	2,5	99,18	247,3	0,04
Travelers Cos	3,1	189,96	598,2	0,10
Truist Financial	4,1	35,72	145,6	0,02
Visa	4,2	250,33	1 051,6	0,18
Wells Fargo	4,8	54,66	264,9	0,05
Willis Towers Watson	1,1	244,31	259,7	0,04
Hälsovård			17 837,0	3,05
Abbott Laboratories	2,5	97,00	245,3	0,04
AbbVie	3,8	158,27	601,7	0,10
Agilent Technologies	2,1	123,39	261,0	0,04
Align Technology	0,1	225,87	25,1	0,00
Amgen	2,1	293,91	623,1	0,11
Biogen	0,6	218,61	130,5	0,02
Bristol-Myers Squibb	5,0	39,42	196,1	0,03
Cardinal Health	3,1	93,37	285,9	0,05
Cencora	0,5	211,78	110,5	0,02
Centene	4,7	62,04	292,5	0,05
Cigna Group/The	1,2	308,37	378,7	0,06
CVS Health	5,6	54,88	308,8	0,05
Danaher	1,2	235,03	280,2	0,05
DaVita	1,0	130,86	128,8	0,02
DENTSPLY SIRONA	1,6	23,45	38,2	0,01
Dexcom	1,3	105,96	135,6	0,02
Edwards Lifesciences	1,5	86,92	128,5	0,02
Elevance Health	1,3	498,74	634,4	0,11
Eli Lilly	2,2	850,77	1 896,4	0,32
Exact Sciences	0,1	41,08	6,0	0,00
Fortrea Holdings	0,4	21,67	8,6	0,00
GE HealthCare Technologies	0,3	73,35	24,3	0,00
Gilead Sciences	5,2	64,16	331,2	0,06
GRAIL	0,0	14,17	0,2	0,00
HCA Healthcare	1,2	311,35	364,0	0,06
Hologic	2,6	69,61	181,1	0,03
Humana	0,6	350,36	194,4	0,03
IDEXX Laboratories	0,2	457,74	69,6	0,01
Illumina	0,1	99,00	6,7	0,00
Incyte	1,4	56,15	77,1	0,01
Intuitive Surgical	0,3	415,07	115,8	0,02
IQVIA Holdings	0,5	199,46	109,1	0,02
Johnson & Johnson	5,5	136,46	747,1	0,13
McKesson	0,8	549,18	417,4	0,07
Medtronic	1,0	73,40	72,2	0,01
Merck	8,3	121,49	1 013,5	0,17
Mettler-Toledo International	0,3	131,32	367,4	0,06
Moderna	0,2	113,47	20,1	0,00
Molina Healthcare	0,4	278,74	121,0	0,02
Neurocrine Biosciences	0,4	127,59	50,5	0,01
Organon	2,7	19,52	53,5	0,01

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Orion B	19,4	0,90	17,5	0,00
Orion B	60,3	39,71	2 396,2	0,41
Pfizer	7,7	26,05	201,4	0,03
Pihlajalinna Plc	6,8	9,34	63,7	0,01
Quest Diagnostics	1,0	128,09	128,9	0,02
Regeneron Pharmaceuticals	0,3	980,49	303,0	0,05
Revenio Group Corporation	13,1	27,50	361,6	0,06
Terveystalo Plc	44,1	8,59	380,6	0,07
Thermo Fisher Scientific	0,5	516,93	269,3	0,05
United Therapeutics	0,7	298,44	199,4	0,03
UnitedHealth Group	2,5	463,30	1 160,1	0,20
Universal Health Services	1,2	177,14	214,2	0,04
Veeva Systems	0,0	173,01	5,4	0,00
Vertex Pharmaceuticals	0,7	442,60	322,2	0,06
Waters	0,5	270,31	139,7	0,02
West Pharmaceutical Services	0,6	308,87	189,3	0,03
Zoetis	2,6	164,23	434,7	0,07
Industrivaror och -tjänster			52 831,8	9,02
ABB	69,3	51,77	3 588,5	0,61
Applied Industrial Technologies	3,9	180,25	695,2	0,12
Aspo	11,1	5,86	65,0	0,01
ATS	3,5	30,58	107,0	0,02
Automatic Data Processing	6,7	223,57	1 506,0	0,26
Broadridge Financial Solutions	1,5	184,94	280,0	0,05
Cargotec B	27,4	74,90	2 050,0	0,35
Caterpillar	2,5	310,73	762,2	0,13
Cintas	2,4	667,52	1 582,0	0,27
Copart	16,0	51,40	819,9	0,14
CSX	1,5	30,97	45,3	0,01
Cummins	2,0	263,98	534,6	0,09
Daifuku	20,6	17,53	361,2	0,06
Deere	0,8	354,19	281,9	0,05
Duerr	1,8	19,84	35,7	0,01
Emerson Electric	27,6	102,48	2 827,1	0,48
Enento Group Plc	8,8	16,42	144,1	0,02
Etteplan	9,6	12,95	124,2	0,02
FANUC	45,8	25,68	1 176,2	0,20
Finnair	81,6	2,64	215,1	0,04
Fortive	7,0	69,02	483,0	0,08
Fortune Brands Innovations	6,8	61,68	416,8	0,07
Hubbell	0,4	351,63	129,4	0,02
Kardex Holding	0,2	237,57	53,9	0,01
Kempower Corporation	5,5	22,40	123,2	0,02
KION Group	5,5	39,26	216,4	0,04
Kone B	113,5	46,19	5 241,9	0,90
Konecranes	38,5	53,20	2 047,6	0,35
Lassila&Tikanoja	9,0	8,67	77,7	0,01
Masco	6,0	62,53	376,1	0,06
Metsuo Oyj	320,3	9,90	3 170,1	0,54
Mitsubishi Electric	74,3	14,95	1 111,1	0,19
Owens Corning	2,2	163,00	355,2	0,06
PACCAR	3,7	97,74	357,0	0,06
Parker-Hannifin	0,7	476,96	322,4	0,06
Paychex	9,1	110,59	1 005,0	0,17
Ponssé	7,9	26,00	205,0	0,04
Raute A	3,4	13,05	43,9	0,01
Republic Services	8,1	182,10	1 481,9	0,25
Robert Half	0,6	59,42	37,8	0,01
Rockwell Automation	8,5	255,65	2 177,1	0,37
Rollins	13,1	46,03	603,4	0,10
Schneider Electric	11,2	223,85	2 516,7	0,43
Siemens	14,2	174,14	2 471,7	0,42
Snap-on	1,7	242,66	419,3	0,07
SPX Technologies	4,6	134,69	622,2	0,11
SS&C Technologies Holdings	4,4	58,20	258,2	0,04
Talenom Plc	24,7	4,83	119,3	0,02
Trane Technologies	1,8	312,81	568,1	0,10
United Parcel Service	2,8	127,92	354,5	0,06
Valmet Corporation	65,4	26,80	1 752,1	0,30
Verisk Analytics	3,8	253,58	964,6	0,16
Vestis	3,6	11,25	40,3	0,01
Waste Connections	2,4	164,56	401,7	0,07
Waste Management	2,0	198,41	403,2	0,07
WW Grainger	0,3	854,06	217,8	0,04
Wärtsilä	211,5	17,94	3 795,1	0,65
Yaskawa Electric	20,5	33,65	689,8	0,12
Informationsteknologi, IT			70 026,1	11,96
Accenture	0,4	284,68	112,7	0,02
Adobe	2,5	515,18	1 279,2	0,22
Apple	99,2	200,33	19 872,7	3,39
Applied Materials	3,8	223,59	843,2	0,14
AppLovin	1,3	77,95	103,5	0,02
Atlassian	0,3	162,48	42,6	0,01
Bittium Corporation	11,9	8,90	106,3	0,02
Broadcom	0,9	1 510,08	1 298,7	0,22
Cadence Design Systems	2,8	289,60	813,8	0,14
Cisco Systems	48,6	44,42	2 160,5	0,37
Cloudflare	0,3	77,49	24,0	0,00
CrowdStrike Holdings	2,4	365,26	881,7	0,15
Datadog	0,5	121,76	63,1	0,01
Dell Technologies	5,4	130,11	703,0	0,12
DIGIA	49,9	5,54	276,6	0,05
DocuSign	2,2	49,56	106,9	0,02
Enphase Energy	0,3	96,49	31,8	0,01
F-Secure	56,3	1,95	109,6	0,02
F5	1,5	160,22	233,0	0,04
Fair Isaac	0,5	1 395,53	639,2	0,11
Fortinet	6,5	56,51	369,2	0,06
Gofore Plc	7,1	23,45	167,5	0,03
Hewlett Packard Enterprise	34,1	19,65	670,5	0,11
HP	25,4	32,60	829,5	0,14

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ot Group Plc	14,2	78,55	1 116,4	0,19
QUALCOMM	5,0	189,02	937,5	0,16
Salesforce	5,1	240,27	1 229,7	0,21
Scanfil plc	26,8	7,35	196,7	0,03
ServiceNow	1,9	726,12	1 374,6	0,23
Skyworks Solutions	0,3	99,51	32,5	0,01
Synopsys	1,0	560,29	556,4	0,10
TE Connectivity	8,2	140,45	1 158,5	0,20
TietoEVRY Corporation	69,9	18,09	1 265,1	0,22
UIPath	5,7	11,66	66,6	0,01
Vaisala A	5,6	40,75	230,0	0,04
VeriSign	1,0	165,64	166,8	0,03
WithSecure	76,8	1,03	78,9	0,01
Workday	2,1	207,94	426,7	0,07
Zscaler	1,8	179,89	323,8	0,06
Kommunikationstjänster			12 498,2	2,13
Alphabet	9,8	173,37	1 695,6	0,29
Alphabet	15,6	172,02	2 687,2	0,46
Elisa	76,1	42,76	3 253,1	0,56
Live Nation Entertainment	0,3	87,45	27,9	0,00
Match Group	2,7	28,45	75,9	0,01
Meta Platforms	5,1	483,89	2 456,7	0,42
Netflix	1,3	638,61	808,5	0,14
Pinterest	7,2	41,38	299,0	0,05
Sanoma Plc	76,9	6,47	497,3	0,08
Telia Company FDR	114,5	2,50	286,1	0,05
Trade Desk	3,5	91,20	320,0	0,05
Walt Disney	1,0	95,30	91,0	0,02
Kraftförsörjning			3 716,1	0,63
Fortum	272,5	13,64	3 716,1	0,63
Sällanköpsvaror och -tjänster			18 046,3	3,08
Airbnb	7,5	141,35	1 057,4	0,18
Aptiv	1,6	64,67	106,6	0,02
Aramark	7,2	31,56	225,8	0,04
Booking Holdings	0,9	3 750,70	3 203,1	0,55
Caesars Entertainment	10,2	36,97	375,8	0,06
Carnival	13,6	17,61	239,4	0,04
Chipotle Mexican Grill	23,8	58,64	1 395,7	0,24
Denso	88,0	14,55	1 280,4	0,22
Domino's Pizza	0,1	485,33	24,8	0,00
DoorDash	0,7	103,05	74,4	0,01
DR Horton	4,2	132,47	553,5	0,09
Expedia Group	1,2	117,17	144,4	0,02
Fiskars	24,3	16,30	396,5	0,07
Harvia Plc	1,5	36,90	54,8	0,01
Hilton Worldwide Holdings	1,3	202,17	263,0	0,04
Las Vegas Sands	17,6	41,28	728,2	0,12
Lennar	4,2	139,92	583,6	0,10
Marimekko	57,9	14,66	849,5	0,15
Marriott International	1,4	227,64	307,5	0,05
McDonald's	7,8	241,18	1 892,3	0,32
NIKE	3,5	71,91	254,4	0,04
NoHo Partners Oyj	18,5	8,58	158,5	0,03
Purmo Group Plc	10,0	11,25	112,6	0,02
Puulio	22,2	10,22	227,2	0,04
Rapala VMC	29,1	2,70	78,7	0,01
Royal Caribbean Cruises	3,5	150,92	525,2	0,09
Starbucks	13,8	72,75	1 006,0	0,17
Tesla	0,8	188,86	160,3	0,03
Tokmanni Group	51,3	13,12	673,5	0,12
Vail Resorts	1,9	167,72	325,0	0,06
Wynn Resorts	2,7	83,58	222,0	0,04
Yum! Brands	4,4	123,91	546,2	0,09

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			341 136,1	58,25
Aktiefonder			210 117,0	35,88
Nordea 1 - Global Stable Equity Fd Y-EUR	1 536,7	36,90	56 704,4	9,68
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	205,4	182,97	37 576,7	6,42
Nordea Global Dividend Fund A growth	708,4	27,84	19 722,6	3,37
Nordea Nordic Small Cap Fund A growth	0,0	25,58	0,0	0,00
Nordea Pro Stable Return I growth	0,0	3,33	0,0	0,00
Nordea Sustainable Equities Global I growth	1 776,4	16,61	29 500,0	5,04
Nordea World Fund I growth	1 977,3	33,69	66 613,2	11,37
Blandfonder			15 717,7	2,68
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Y-EUR	1 031,8	15,23	15 717,6	2,68
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund Y-EUR	0,0	115,53	0,1	0,00
Korträntefonder			3 496,4	0,60
Nordea Moderate Yield B growth	315,3	11,09	3 496,4	0,60
Långräntefonder			111 805,0	19,09
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund - HYE EUR	24,2	89,88	2 176,9	0,37
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fd 1-3 Years Y-EUR	25,0	105,73	2 644,7	0,45
Nordea 1 - European Covered Bd Opp Y - EUR	39,4	118,21	4 659,1	0,80
Nordea 1 - European Covered Bond Y-EUR	1 052,1	14,06	14 790,8	2,53
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund Y - EUR	121,7	45,70	5 563,4	0,95
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	34,3	130,56	4 472,8	0,76
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	89,5	89,67	8 028,1	1,37
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	25,5	92,17	2 348,5	0,40
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	35,1	97,96	3 440,5	0,59
Nordea Corporate Bond I growth	6 670,7	2,32	15 484,4	2,64
Nordea Emerging Market Bond growth	75,6	20,25	1 530,1	0,26
Nordea Euro Bond Fund A growth	71 896,2	0,43	31 205,1	5,33
Nordea Global High Yield growth	556,7	27,77	15 460,8	2,64

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			27,4	0,00
Räntederivat			27,4	0,00
Terminkontrakt			27,4	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-10 800,0	0,05	-5,4	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	18 700,0	0,18	32,8	0,01
Icke-standardiserade derivatinstrument			-0,1	0,00
Kreditriskderivat			-0,1	0,00
ITRAXX-XOVERS41V1-5Y	-2,0		-0,1	0,00
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			572 937,1	97,82
Derivatinstrument			27,2	0,00
Kassa och övriga tillgångar, netto			12 719,2	2,17
Fondvärde			585 683,6	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	17 740,5	99,49
Avkastningsandel A	134,0	0,51

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringssperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-svappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	14 919,3
Sålda räntefutures	-11 005,9

Underliggande exponering vid CDS

Underliggande exponering vid köpta CDS:er	-
Underliggande exponering vid sålda CDS:er	2,0

Motpart till derivathandel

BofA Securities Inc
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Stabil Avkastning

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt ökade med 0,78 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i dagligvarusektorn. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av svenska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden har inget jämförelseindex, eftersom ett lämpligt befintligt jämförelseindex inte finns tillgängligt. Vid användning av ett olämpligt jämförelseindex är det möjligt att fondens risk och utveckling utvärderas på irrelevanta grunder.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 24.1.2006

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 **3** 4 5 6 7

Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

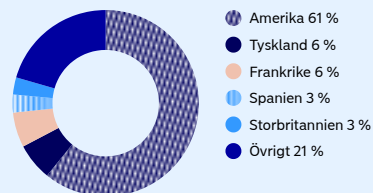
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	385,9	394,3	375,6
Tillväxtandel A, EUR	19,75992	19,53574	17,94489
Avkastningsandel A, EUR	14,57708	14,69807	13,63610
Tillväxtandel I, EUR	20,97409	20,68003	18,89205
Avkastningsandel I, EUR	17,24348	17,33920	15,99817

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,75
Förvaltningsprovision I, % p.a.	1,20
Administrativa kostnader A, %	1,76
Administrativa kostnader I, %	1,21
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	3 205,6
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	1,15
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	1,42
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	-
Andelens volatilitet, %	9,41
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,19
Omsättningshastigheten i portföljen, %	46

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Jämförelseindex

Inget jämförelseindex

Beräkning av total riskeponering

Den totala riskeponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			204 225,7	52,92
Basindustri			3 142,5	0,81
Air Products and Chemicals	12,9	243,47	3 142,5	0,81
Dagligvaror			31 701,6	8,21
Coca-Cola	136,8	59,56	8 148,8	2,11
Conagra Brands	90,7	26,46	2 400,3	0,62
General Mills	15,7	59,30	929,1	0,24
J M Smucker	5,1	101,62	519,1	0,13
Kenvue	117,0	17,20	2 013,2	0,52
Mondelez International	87,4	61,59	5 379,7	1,39
Nestle	9,1	95,48	865,8	0,22
PepsiCo	22,0	154,25	3 401,0	0,88
Reckitt Benckiser Group	76,2	50,81	3 873,3	1,00
Sysco	28,9	67,27	1 943,3	0,50
Unilever	43,5	51,18	2 228,0	0,58
Finans			20 728,6	5,37
Allianz	14,5	259,60	3 770,4	0,98
Chubb	6,4	240,21	1 535,9	0,40
Fiserv	22,8	138,81	3 166,5	0,82
Global Payments	45,0	88,69	3 994,7	1,04
Globe Life	10,0	77,54	774,0	0,20
PayPal Holdings	31,2	54,34	1 695,9	0,44
Toronto-Dominion Bank/The	21,5	51,31	1 103,2	0,29
Vista	18,7	250,33	4 688,0	1,21
Hälsövård			50 304,8	13,04
Baxter International	33,9	31,24	1 058,9	0,27
Becton Dickinson	23,5	216,77	5 094,7	1,32
Bristol-Myers Squibb	36,8	39,42	1 451,4	0,38
Centene	35,7	62,04	2 213,6	0,57
Cigna Group/The	24,0	308,37	7 391,2	1,92
CVS Health	84,4	54,88	4 631,7	1,20
Elevance Health	9,8	498,74	4 905,6	1,27
Johnson & Johnson	71,3	136,46	9 726,8	2,52
Labcorp Holdings	21,5	190,02	4 093,7	1,06
Medtronic	21,7	73,40	1 594,8	0,41
Merck	17,3	121,49	2 103,4	0,55
Pfizer	42,2	26,05	1 100,4	0,29
Roche Holding	5,7	259,71	1 467,6	0,38
Sanofi	38,6	89,85	3 470,8	0,90
Industrivaror och -tjänster			6 736,7	1,75
Emerson Electric	17,8	102,48	1 828,0	0,47
Vinci	49,8	98,48	4 908,7	1,27
Informationsteknologi, IT			33 082,1	8,57
Akamai Technologies	40,3	83,75	3 376,0	0,87
Check Point Software Technologies	19,4	152,84	2 959,8	0,77
Cisco Systems	171,8	44,42	7 632,3	1,98
Microsoft	23,0	424,25	9 751,7	2,53
Oracle	33,2	132,12	4 383,4	1,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	30,4	164,01	4 978,9	1,29
Kommunikationstjänster			35 068,6	9,09
Alphabet	77,1	172,02	13 270,4	3,44
Comcast	154,7	36,34	5 621,2	1,46
Deutsche Telekom	183,6	23,46	4 307,7	1,12
KDDI	83,6	24,78	2 071,0	0,54
Meta Platforms	9,9	483,89	4 776,0	1,24
Nippon Telegraph & Telephone	2 670,8	0,88	2 361,4	0,61
Verizon Communications	69,0	38,56	2 661,0	0,69
Kraftförsörjning			14 282,2	3,70
American Electric Power	27,7	82,35	2 282,5	0,59
Duke Energy	12,0	93,76	1 128,6	0,29
Eversource Energy	25,3	53,05	1 343,3	0,35
Iberdrola	452,2	12,18	5 507,8	1,43
NextEra Energy	39,7	68,24	2 710,8	0,70
Sempra	18,4	71,12	1 309,2	0,34
Sällanköpsvaror och -tjänster			9 178,7	2,38
eBay	144,3	49,69	7 169,9	1,86
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2,8	713,60	2 008,8	0,52

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan reglerad marknadsplats, som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, än fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplaceringar			1 181,5	0,31
Luxemburg			1 181,5	0,31
Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	1 000,0	118,15	1 181,5	0,31

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			174 606,9	45,25
Blandfonder			36 676,3	9,50
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Y -EUR	2 407,7	15,23	36 676,3	9,50

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Korträntefonder			11 833,3	3,07
Nordea Moderate Yield B growth	1 067,0	11,09	11 833,3	3,07
Långräntefonder			126 097,3	32,68
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund - HYE EUR	282,7	89,88	25 414,0	6,59
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Y-EUR	145,8	53,29	7 767,3	2,01
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund Y - EUR	160,2	45,70	7 322,8	1,90
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	259,7	89,67	23 290,2	6,04
Nordea Corporate Bond I growth	8 367,0	2,32	19 421,8	5,03
Nordea Euro Bond Fund A growth	39 914,3	0,43	17 324,0	4,49
Nordea Global High Yield growth	288,7	27,77	8 018,5	2,08
Nordea Pro Euro Bond I growth	763,1	22,98	17 538,6	4,54

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			18,2	0,00
Räntederivat			18,2	0,00
Terminkontrakt			18,2	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-7 100,0	0,05	-3,6	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	12 400,0	0,18	21,7	0,01
Icke-standardiserade derivatinstrument			-2 055,5	-0,53
Valutaderivat			-2 056,1	-0,53
Terminkontrakt			-2 056,1	-0,53
FX FWD EUR/CAD 28-08-2024			-12,3	-0,00
FX FWD EUR/CHF 28-08-2024			-56,0	-0,01
FX FWD EUR/DKK 28-08-2024			-0,0	0,00
FX FWD EUR/GBP 28-08-2024			-21,1	-0,01
FX FWD EUR/JPY 28-08-2024			65,2	0,02
FX FWD EUR/USD 28-08-2024			-2 031,8	-0,53
Kreditriskderivat			0,6	0,00
ITRAXX-COVERS41V1-5Y	9,0		0,6	0,00
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			380 014,1	98,47
Derivatinstrument			-2 037,3	-0,53
Kassa och övriga tillgångar, netto			7 938,7	2,06
Fondvärde			385 915,6	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	14 491,8	74,20
Tillväxtandel I	3 037,7	16,51
Avkastningsandel A	2 049,2	7,74
Avkastningsandel I	346,4	1,55

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringssperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-svappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

CAD	-1 047,0
CHF	-2 273,0
DKK	-4,3
EUR	163 411,3
GBP	-3 784,6
JPY	-4 287,7
USD	-154 070,8

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-

Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	9 893,0
Sålda räntefutures	-7 235,3

Underliggande exponering vid CDS

Underliggande exponering vid köpta CDS:er	9,0
Underliggande exponering vid sålda CDS:er	-

Motpart till derivathandel

Barclays Bank Ireland PLC
 BNP Paribas SA
 BofA Securities Inc
 Citibank Europe PLC
 Deutsche Bank AG
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE

Säkerheter för derivatinstrument**Mottagen säkerhet, typ, valuta och värde i basvaluta**

Likvida medel	EUR	0,7
---------------	-----	-----

Totalt 0,7

Ytterligare information om säkerheterna för utlåning av värdepapper, återköpsavtal, köp- och återförsäljtransaktioner samt icke-standardiserade derivatkontrakt

Inga utfärdare, där säkerheten som har tagits emot, överstiger 20 % av fondvärdet

Fonden har fått säkerheter bestående av kontanter och/eller värdepapper utfärdade eller garanterade av flera utfärdare

Nordea Stratega 90

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Nordea Stratega 90 riktar sig till marknaden i Sverige.

Fondens aktievikt minskade med 0,76 procentenheter under rapporteringsperioden. I fråga om aktieinnehaven ökade fonden mest sina placeringar i IT-sektorn. Fonden minskade sitt aktieinnehav mest i hälsovårdssektorn. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av amerikanska obligationer och minskningen av danska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvärlig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 8.6.2022

Basvaluta SEK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

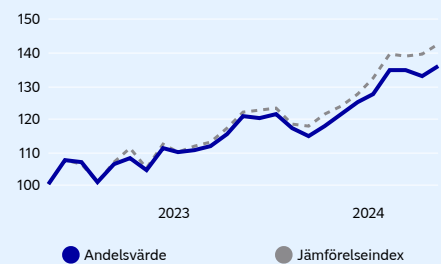
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

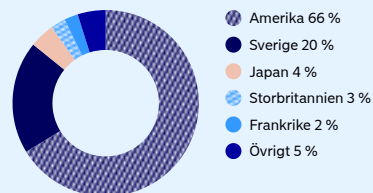
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. SEK	547,3	490,3	260,9
Tillväxtandel A, SEK	128,15624	114,23712	98,64028

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,45
Administrativa kostnader A, %	1,51
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,01
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 SEK	4 303,7
Förvarsprovision, 1 000 SEK	-

Den årliga förvaltningsprovisionen för Nordea Stratega 90 och andelsserien A har justerats ned: provisionen är 1,45 % p.a. sedan 30.5.2024 (tidigare 1,50 % p.a.).

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltvade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	12,18
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	14,80
Andelens volatilitet, %	11,14
Jämförelseindexets volatilitet, %	12,30
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	1,30
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	50

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-06-08 MSCI World net return 76.5 %, OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 13.5 %, OMRX T-Bond 6.5 %, OMRX T-Bill 2 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to SEK) 1.5 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade ränte- och aktierivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (SEK)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			328 385,9	60,00
Basindustri			21 538,7	3,94
Air Liquide	0,5	1 830,24	938,9	0,17
Antofagasta	3,2	283,42	893,4	0,16
Billerud	2,3	98,10	229,6	0,04
Boliden	5,8	338,60	1 964,2	0,36
CRH	3,4	798,00	2 680,5	0,49
Dow	0,9	563,28	501,9	0,09
Ecolab	0,1	2 541,42	228,7	0,04
First Quantum Minerals	4,0	148,18	592,7	0,11
Freeport-McMoRan	3,7	522,94	1 923,4	0,35
Gränges	0,8	136,70	111,0	0,02
Hexpol B	1,8	118,30	215,7	0,04
Holmen B	0,1	419,00	47,8	0,01
Linde	0,2	4 672,58	953,2	0,17
Lundin Mining	1,3	121,00	153,4	0,03
Nitto Denko	0,4	840,84	336,3	0,06
Nucor	0,1	1 672,55	95,3	0,02
Rio Tinto	5,5	698,97	3 842,2	0,70
Rio Tinto	1,1	842,50	890,5	0,16
RPM International	0,3	1 140,58	327,3	0,06
SCA B	0,6	156,50	90,8	0,02
Sika	0,2	3 050,18	503,3	0,09
SSAB A	1,0	57,74	56,4	0,01
SSAB B	4,1	57,34	232,5	0,04
Steel Dynamics	0,8	1 366,49	1 100,0	0,20
Vulcan Materials	1,0	2 661,64	2 629,7	0,48
Dagligvaror			8 623,4	1,58
AAK	0,7	307,00	216,1	0,04
Ajinomoto	1,0	373,18	373,2	0,07
Axfood	0,8	277,70	228,0	0,04
Cloetta	6,8	205,2	140,5	0,03
Diageo	1,4	332,52	462,3	0,08
Essity B	4,0	271,00	1 078,0	0,20
Koninklijke Ahold Delhaize	2,8	313,60	882,5	0,16
Loblaw Cos	1,2	1 237,10	1 484,5	0,27
NH Foods	0,3	318,21	95,5	0,02
PepsiCo	0,7	1 751,96	1 300,0	0,24
Pernod Ricard	0,3	1 437,93	424,2	0,08
Procter & Gamble	0,6	1 766,18	1 095,0	0,20
Walmart	1,2	721,14	843,7	0,15
Fastigheter			4 176,1	0,76
American Tower	0,5	2 077,87	1 018,2	0,19
Atrium Ljungberg B	2,2	206,50	447,1	0,08
Balder B	3,3	72,42	240,4	0,04
Castellum	1,5	129,75	198,3	0,04
Catena	0,1	524,00	77,0	0,01
CBRE Group	0,0	946,31	19,9	0,00
Crown Castle	0,0	1 035,22	32,1	0,01
Daiva House Industry	0,7	269,72	188,8	0,03
Dios Fastigheter	1,7	86,15	147,0	0,03
Equinix	0,0	8 027,71	48,2	0,01
Fabege	1,3	85,00	110,4	0,02
Pandox	1,2	188,60	228,4	0,04
Sagax B	1,8	270,60	499,8	0,09
SBA Communications	0,1	2 082,01	122,8	0,02
Wallenstam B	2,9	50,65	144,6	0,03
Welltower	0,2	1 101,20	268,7	0,05
Wihlborgs Fastigheter	3,9	97,90	384,6	0,07
Finans			39 332,5	7,19
Aflac	0,7	951,51	627,0	0,11
Allianz	0,2	2 948,55	639,8	0,12
American Express	0,8	2 458,67	2 077,6	0,38
ANZ Group Holdings	2,6	199,93	510,4	0,09
Assicurazioni Generali	3,8	264,64	1 017,0	0,19
Assurant	0,3	1 782,53	461,7	0,08
Berkshire Hathaway	0,3	4 342,79	1 207,3	0,22
Canadian Imperial Bank of Commerce	0,9	508,32	457,5	0,08
Cboe Global Markets	0,3	1 816,50	505,0	0,09
Chubb	0,3	2 728,31	695,7	0,13
Citigroup	1,4	659,89	934,4	0,17
Citizens Financial Group	0,5	374,21	203,9	0,04
DBS Group Holdings	3,4	280,29	939,0	0,17
Discover Financial Services	0,4	1 350,25	484,7	0,09
DNB Bank	3,2	209,17	674,2	0,12
EQT	1,7	313,70	522,0	0,10
FactSet Research Systems	0,1	4 377,93	324,0	0,06
First Citizens BancShares Inc/NC	0,0	18 087,01	235,1	0,04
Fiserv	0,4	1 576,58	652,7	0,12
Goldman Sachs Group	0,0	4 791,21	148,5	0,03
Hartford Financial Services Group	1,1	1 073,91	1 198,5	0,22
Industrivärden A	0,6	360,00	230,8	0,04
Industrivärden C	1,5	356,70	545,0	0,10
Investor A	1,7	287,10	476,6	0,09
Investor B	14,6	289,40	4 222,3	0,77
JPMorgan Chase	1,2	2 122,78	2 530,3	0,46
KBC Group	0,4	745,54	307,9	0,06
Kinnevik B	0,0	86,85	1,6	0,00
Lloyds Banking Group	23,2	7,36	170,4	0,03
Lundbergföretagen B	0,0	526,00	1,1	0,00
Mastercard	0,7	4 730,28	3 429,5	0,63
MetLife	1,6	751,93	1 197,8	0,22
Mizuho Financial Group	2,3	222,15	510,9	0,09
MSCI	0,1	5 201,84	338,1	0,06
Nordea Bank	11,3	126,47	1 434,8	0,26
Nordnet	0,4	222,40	99,6	0,02
ORIX	2,0	234,98	470,0	0,09
Prudential Financial	0,5	1 248,87	643,2	0,12
SEB A	14,9	156,00	2 329,5	0,43
Svenska Handelsbanken A	8,7	100,70	871,4	0,16
Swedbank A	4,1	217,50	900,2	0,16
Synchrony Financial	2,7	491,10	1 309,3	0,24
Tradeweb Markets	0,2	1 126,46	269,2	0,05
Travelers Cos	0,3	2 157,60	651,6	0,12
Truist Financial	0,4	405,74	158,2	0,03
Visa	0,4	2 843,28	1 145,8	0,21
Wells Fargo	0,5	620,82	288,1	0,05

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Willis Towers Watson	0,1	2 774,92	283,0	0,05
Hälsovård			32 936,1	6,02
Abbott Laboratories	0,2	1 101,73	269,9	0,05
AbbVie	0,4	1 797,61	665,1	0,12
AddLife B	1,8	124,10	222,9	0,04
Agilent Technologies	0,2	1 401,42	290,1	0,05
Align Technology	0,0	2 565,46	28,2	0,01
Amgen	0,6	3 338,20	1 992,9	0,36
Arjo B	3,6	41,18	149,9	0,03
Astellas Pharma	1,4	105,19	147,3	0,03
AstraZeneca	0,4	1 664,86	659,3	0,12
AstraZeneca	0,5	1 666,00	856,3	0,16
BioGaia B	1,5	123,80	190,9	0,03
Biogen	0,1	2 482,98	144,0	0,03
Biotage	1,0	162,60	154,8	0,03
Bristol-Myers Squibb	0,5	447,78	215,8	0,04
Camurus	0,7	601,00	423,7	0,08
Cardinal Health	0,3	1 060,54	316,0	0,06
Cencora	0,1	2 405,37	120,3	0,02
Centene	0,5	704,69	324,2	0,06
Cigna Group/The	0,1	3 502,43	420,3	0,08
CVS Health	0,5	623,37	341,0	0,06
Danaher	0,1	2 669,50	309,7	0,06
DàVita	0,1	1 486,35	144,2	0,03
DENTSPLY SIRONA	0,2	266,36	42,6	0,01
Dexcom	0,1	1 203,54	150,4	0,03
Edwards Lifesciences	0,1	987,29	143,2	0,03
Elektro B	6,2	66,05	409,1	0,07
Elevance Health	0,4	5 664,70	2 384,8	0,44
Eli Lilly	0,4	9 663,11	3 913,6	0,72
Exact Sciences	0,0	466,57	4,7	0,00
Fortrea Holdings	0,0	246,19	9,6	0,00
GE HealthCare Technologies	0,0	833,14	27,5	0,01
Gilead Sciences	1,1	728,79	807,5	0,15
GSK	1,2	205,36	247,5	0,05
HCA Healthcare	0,1	3 536,30	403,1	0,07
Hologic	0,3	790,68	200,8	0,04
Humana	0,1	3 979,35	214,9	0,04
IDEXX Laboratories	0,0	5 199,08	78,0	0,01
Illumina	0,0	1 124,45	6,7	0,00
Incyte	0,1	637,76	85,5	0,02
Intuitive Surgical	0,0	4 714,35	127,3	0,02
IQVIA Holdings	0,1	2 265,45	120,1	0,02
Johnson & Johnson	1,1	1 549,94	1 756,1	0,32
McKesson	0,3	6 237,64	1 734,1	0,32
Medtronic	0,1	833,67	79,2	0,01
Merck	1,9	1 379,87	2 671,4	0,49
Mettler-Toledo International	0,0	15 121,22	408,3	0,07
Moderna	0,0	1 288,78	20,6	0,00
Molina Healthcare	0,0	3 165,90	133,0	0,02
Neurocrine Biosciences	0,0	1 449,19	56,5	0,01
Novo Nordisk B	0,5	1 538,61	757,0	0,14
Organon	0,3	221,66	59,6	0,01
Pfizer	0,7	295,87	221,6	0,04
Quest Diagnostics	0,1	1 454,82	141,1	0,03
Regeneron Pharmaceuticals	0,0	11 136,50	334,1	0,06
Roche Holding	0,3	2 949,81	976,4	0,18
Sanofi	0,2	1 020,52	235,7	0,04
SECTRA B	1,2	242,00	289,4	0,05
Sonic Healthcare	0,7	186,20	135,4	0,02
Swedish Orphan Biovitrum	1,6	282,00	448,7	0,08
Thermo Fisher Scientific	0,1	5 871,28	299,4	0,05
United Therapeutics	0,1	3 389,69	220,3	0,04
UnitedHealth Group	0,5	5 262,25	2 510,1	0,46
Universal Health Services	0,2	2 011,94	237,4	0,04
Vertex Systems	0,0	1 965,02	5,9	0,00
Vertex Pharmaceuticals	0,1	5 027,10	356,9	0,07
Vitriflife	1,4	174,40	236,0	0,04
Waters	0,1	3 070,15	156,6	0,03
West Pharmaceutical Services	0,1	3 508,16	210,5	0,04
Zoetis	0,3	1 865,34	481,3	0,09
Industrivaror och -tjänster			68 482,9	12,51
ABB	7,0	587,95	4 086,3	0,75
ABB Ltd	3,3	588,20	1 946,9	0,36
Addtech B	0,8	262,00	212,5	0,04
AFRY	1,4	189,40	273,9	0,05
Alfa Laval	1,2	462,70	543,7	0,10
Applied Industrial Technologies	0,4	2 047,30	790,3	0,14
Assa Abloy B	7,2	298,30	2 147,2	0,39
Atlas Copco A	8,8	198,95	1 756,9	0,32
Atlas Copco B	12,9	170,90	2 203,4	0,40
ATS	0,4	347,28	138,9	0,03
Automatic Data Processing	0,7	2 539,35	1 660,7	0,30
Brambles	2,3	102,87	235,2	0,04
Bravida Holding	0,0	78,40	0,9	0,00
Broadridge Financial Solutions	0,1	2 100,59	308,8	0,06
Bufab	1,1	391,20	420,5	0,08
Caterpillar	0,6	3 529,29	2 163,5	0,40
Cintas	0,2	7 581,73	1 743,8	0,32
Copart	1,6	583,77	904,8	0,17
CSX	0,1	351,76	48,9	0,01
Cummins	0,6	2 998,28	1 763,0	0,32
Daifuku	2,1	199,13	418,2	0,08
Deere	0,1	4 022,93	305,7	0,06
Duerr	0,2	225,34	41,7</	

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-
swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsälj-
ningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlå-
ning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	43 496,3
Sålda räntefutures	-32 408,8

Motpart till derivathandel

Goldman Sachs Bank Europe SE

JP Morgan SE

Morgan Stanley Europe SE

Nordea Tactical Asset Allocation

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fondens aktievikt var noll både i början och slutet av rapporteringsperioden. De största geografiska förändringarna i fondens ränteplaceringar var ökningen av franska obligationer och minskningen av amerikanska obligationer under rapporteringsperioden.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 19.11.2019

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 4 **5** 6 7

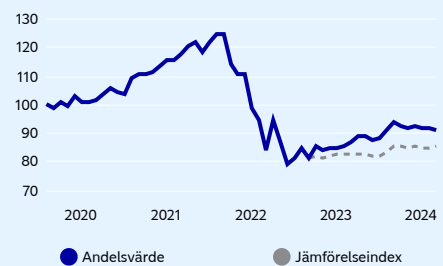
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, C tillväxt



Fördelning av placeringar



Ränteplaceringar och likvida medel 100 %

Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	661,8	660,4	584,9
Tillväxtandel C, EUR	9,05531	9,33050	8,05794
Tillväxtandel I, EUR	9,16045	9,42720	8,12121

Kostnader

Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,50
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,25
Administrativa kostnader C, %	0,51
Administrativa kostnader I, %	0,26
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	918,4
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	-2,95
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	-2,83
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	-0,25
Andelens volatilitet, %	16,21
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,62
Omsättningshastigheten i portföljen, %	51

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel C i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 JP Morgan EMU Government Bond 48 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 18 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 18 %, iBoxx Covered total return 16 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas med den absoluta Value-at-Risk-metoden. Fonden har haft inget jämförelseindex t.o.m. 31.12.2022. fonden har tagit i brul ett jämförelseindex fr.o.m. 1.1.2023.

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat kreditriskderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade räntederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat ränteswappar (IRS) i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs handel på någon annan reglerad marknadsplats, som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, än fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Ränteplasseringar	412 501,1 62,33			
Amerika	33 585,4 5,08			
AT&T Inc FRN 06-03-2025	1 500,0	100,22	1 503,4	0,23
Bank of America Corp FRN 22-09-2026	1 000,0	100,74	1 007,4	0,15
Bank of America Corp FRN 24-08-2025	2 500,0	100,16	2 504,0	0,38
Carrier Global Corp 4.375% 29-05-2025	1 000,0	100,44	1 004,4	0,15
Citigroup Inc FRN 14-05-2028	1 000,0	100,07	1 000,7	0,15
Ford Motor Credit Co LLC 1.744% 19-07-2024	2 500,0	99,89	2 497,3	0,38
Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15-09-2025	500,0	99,20	496,0	0,07
Fortive Corp 3.7% 13-02-2026	1 000,0	100,14	1 001,4	0,15
International Development As 0.7% 17-01-2042	700,0	65,49	458,4	0,07
Jefferies Financial Group In 3.875% 16-04-2026	1 000,0	100,06	1 000,6	0,15
JPMorgan Chase & Co FRN 06-06-2028	2 000,0	100,20	2 004,0	0,30
Kraft Heinz Foods Co FRN 09-05-2025	2 000,0	100,24	2 004,8	0,30
Metropolitan Life Global Vn FRN 18-06-2025	1 000,0	100,33	1 003,3	0,15
Morgan Stanley FRN 19-03-2027	2 200,0	100,28	2 206,1	0,33
United States Treasury Note/ 1.5% 30-09-2024	3 000,0	92,55	2 776,5	0,42
United States Treasury Note/ 1.75% 15-03-2025	3 000,0	91,25	2 737,6	0,41
United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2024	3 000,0	92,39	2 771,8	0,42
United States Treasury Note/ 3.25% 31-08-2024	3 000,0	93,11	2 793,3	0,42
United States Treasury Note/ 4.25% 31-05-2025	2 500,0	92,71	2 317,8	0,35
Utah Acquisition Sub Inc 2.25% 22-11-2024	500,0	99,32	496,6	0,08
Australien	1 950,6 0,29			
Australia Pacific Airports M 1.75% 15-10-2024	1 000,0	99,34	993,4	0,15
Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	1 000,0	95,71	957,1	0,14
Belgien	11 377,2 1,72			
Communaute Francaise de Belg 0.625% 11-06-2035	500,0	73,61	368,1	0,06
Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	3 120,0	63,67	1 986,6	0,30
Kingdom of Belgium Governmen 1.6% 22-06-2047	417,6	70,46	294,3	0,04
Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	250,0	69,16	172,9	0,03
Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	732,0	93,30	683,0	0,10
Kingdom of Belgium Governmen 3.3% 22-06-2054	4 000,0	94,53	3 781,2	0,57
Kingdom of Belgium Governmen 3.9% 22-06-2033	3 600,0	99,92	3 596,9	0,54
Region Wallonne Belgium 3.25% 22-06-2033	500,0	98,85	494,3	0,07
Danmark	3 502,5 0,53			
Danske Bank A/S FRN 10-04-2027	2 000,0	100,12	2 002,5	0,30
Nykredit Realkredit FRN 02-27-2026 EURIBOR 3M	1 500,0	100,00	1 500,0	0,23
Estland	1 974,9 0,30			
Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	1 500,0	83,09	1 246,4	0,19
Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	700,0	104,08	728,5	0,11
Finland	7 934,3 1,20			
Castellum Helsinki Finance H 2% 24-03-2025	1 500,0	98,22	1 473,3	0,22
Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	200,0	89,49	179,0	0,03
OP Corporate Bank plc 0.125% 01-07-2024	500,0	100,00	500,0	0,08
OP Corporate Bank plc FRN 28-03-2027	1 000,0	100,08	1 000,8	0,15
POP Asuntoluottopankki Oyj 2.625% 22-09-2025	1 300,0	98,89	1 285,5	0,19
S-Pankki Oyj FRN 04-04-2025	3 500,0	99,88	3 495,8	0,53
Frankrike	62 411,9 9,43			
Ayvens SA FRN 06-10-2025	1 000,0	100,50	1 005,0	0,15
Ayvens SA FRN 21-02-2025	1 600,0	100,29	1 604,7	0,24
Banque Federative du Credit FRN 17-01-2025	1 000,0	100,15	1 001,5	0,15
BNP Paribas Home Loan SFH SA 3% 31-01-2030	300,0	99,24	297,7	0,05
BPCE SA FRN 06-03-2026	2 000,0	100,02	2 000,3	0,30
BPCE SA FRN 08-03-2027	1 000,0	100,26	1 002,6	0,15
Caisse Francaise de Financem 1.875% 25-05-2034	1 300,0	88,44	1 149,7	0,17
CCF SFH SACA 2.5% 28-06-2028	1 600,0	97,13	1 554,0	0,23
CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	700,0	95,63	669,4	0,10
Cie de Saint-Gobain SA FRN 18-07-2024	500,0	100,01	500,1	0,08
Coentrepriise de Transport d 0.875% 29-09-2024	1 200,0	99,28	1 191,4	0,18
Credit Agricole SA FRN 07-03-2025	1 600,0	100,16	1 602,6	0,24
Dexia SA 1% 18-10-2027	150,0	92,55	140,3	0,02
French Republic Government B 0.000000% 25-02-2025	3 000,0	97,79	2 933,8	0,44
French Republic Government B 0.000000% 25-11-2029	3 500,0	85,27	2 984,3	0,45
French Republic Government B 0.5% 25-05-2029	2 890,0	88,75	2 564,8	0,39
French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	2 988,1	63,90	1 909,3	0,29
French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	3 529,0	56,91	2 008,3	0,30
French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	1 000,0	92,33	923,3	0,14
French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	3 339,4	50,31	1 680,0	0,25
French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	5 427,9	49,05	2 662,6	0,40
French Republic Government B 1.5% 25-05-2050	700,0	90,88	636,2	0,10
French Republic Government B 1.5% 25-05-2050	758,0	64,66	490,1	0,07
French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	2 074,8	80,42	1 668,6	0,25
French Republic Government B 1% 25-05-2027	8 080,0	94,48	7 633,7	1,15
French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	8 000,0	98,72	7 897,9	1,19
French Republic Government B 2.5% 25-05-2030	1 755,0	97,25	1 706,7	0,26
French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	1 380,0	85,17	1 175,4	0,18
French Republic Government B 2.75% 25-02-2029	2 000,0	98,84	1 976,7	0,30
French Republic Government B 2% 25-05-2048	1 411,9	74,37	1 050,0	0,16
French Republic Government B 3.5% 25-11-2033	1 000,0	102,23	1 022,3	0,15
French Republic Government B 3% 25-05-2054	240,0	87,45	209,9	0,03
French Republic Government B 4.5% 25-04-2041	800,0	112,33	898,7	0,14
French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	2 237,0	118,71	2 655,4	0,40
HSBC Continental Europe SA FRN 10-05-2026	1 000,0	100,17	1 001,7	0,15
Societe Generale SA FRN 19-01-2026	1 000,0	100,29	1 002,9	0,15
Grekland	5 068,9 0,77			
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	3 000,0	63,97	1 919,2	0,29
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	3 000,0	104,98	3 149,4	0,48
Hellenic Republic Government MULTI 15-10-2042	112,0	0,30	0,3	0,00
Holland	26 423,1 3,99			
ABN AMRO Bank NV 0.625% 24-01-2037	400,0	73,06	292,2	0,04
ABN AMRO Bank NV 3.75% 20-04-2025	1 000,0	100,04	1 000,4	0,15
ABN AMRO Bank NV FRN 10-01-2025	500,0	100,14	500,7	0,08
ABN AMRO Bank NV FRN 15-01-2027	1 500,0	100,58	1 508,7	0,23
BMW Finance NV FRN 09-12-2024	500,0	100,03	500,2	0,08
BMW Finance NV FRN 19-02-2026	500,0	100,09	500,4	0,08
Coöperatieve Rabobank UA FRN 03-11-2026	2 000,0	100,85	2 017,0	0,30
ING Bank NV 3% 15-02-2033	500,0	99,07	495,4	0,07
ING Bank NV FRN 02-10-2026	800,0	100,82	806,5	0,12

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
ISS Finance BV 1.25% 07-07-2025	1 500,0	97,43	1 461,5	0,22
LeasePlan Corp NV 3.5% 09-04-2025	1 000,0	99,86	998,6	0,15
Mercedes-Benz International FRN 03-07-2024	400,0	100,00	400,0	0,06
Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2030	460,0	85,36	392,6	0,06
Netherlands Government Bond 0.25% 15-07-2025	84,0	97,09	81,6	0,01
Netherlands Government Bond 0.25% 15-07-2029	2 068,0	88,84	1 837,3	0,28
Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	2 287,0	70,54	1 613,2	0,24
Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	2 110,0	84,28	1 778,3	0,27
Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2027	932,0	94,43	880,1	0,13
Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	4 304,0	92,79	3 993,5	0,60
NIBC Bank NV 0.01% 15-10-2029	100,0	84,71	84,7	0,01
NIBC Bank NV 1% 11-09-2028	300,0	91,38	274,2	0,04
Novo Nordisk Finance Netherl 3.375% 21-05-2026	1 000,0	100,10	1 001,0	0,15
Siemens Financieringsmaatsch FRN 18-12-2025	2 000,0	100,30	2 006,1	0,30
Toyota Motor Finance Netherl 3.625% 24-04-2025	2 000,0	99,95	1 999,0	0,30
Irland	10 355,5 1,56			
CA Auto Bank SPA/Ireland FRN 26-01-2026	2 500,0	100,55	2 513,7	0,38
Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	1 070,0	81,80	875,3	0,13
Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	800,0	85,52	684,2	0,10
Ireland Government Bond 0.4% 15-05-2035	1 455,0	76,41	1 111,8	0,17
Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	157,0	92,66	145,5	0,02
Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	107,0	88,05	94,2	0,01
Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	355,0	91,37	324,4	0,05
Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	2 291,8	70,28	1 610,6	0,24
Ireland Government Bond 2.6% 18-10-2034	500,0	97,15	485,8	0,07
Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	523,0	97,53	510,1	0,08
Permanent TSB Group Hol 5.250% MULTI 30-06-2025	2 000,0	100,00	2 000,0	0,30
Island	925,3 0,14			
Iceland Government Internati 0.625% 03-06-2026	250,0	94,83	237,1	0,04
Iceland Government Internati 3.5% 21-03-2034	680,0	101,20	688,2	0,10
Italien	67 870,5 10,26			
AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	1 000,0	94,77	947,7	0,14
Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	2 000,0	99,97	1 999,3	0,30
Banca Monte dei Paschi di Si 3.5% 23-04-2029	1 300,0	100,28	1 303,6	0,20
Iccrea Banca SpA 4% 08-11-2027	2 300,0	101,35	2 331,0	0,35
Intesa Sanpaolo SpA FRN 16-04-2027	1 000,0	100,04	1 000,4	0,15
Intesa Sanpaolo SpA FRN 16-11-2025	2 000,0	100,63	2 012,6	0,30
Intesa Sanpaolo SpA FRN 17-03-2025	1 000,0	100,25	1 002,5	0,15
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-04-2026	1 839,0	94,28	1 733,8	0,26
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	1 000,0	93,28	932,8	0,14
Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	2 378,0	89,15	2 120,0	0,32
Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 01-08-2031	5 994,0	80,88	4 847,7	0,73
Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-08-2030	1 295,0	85,50	1 107,3	0,17
Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027	2 608,0	94,11	2 454,4	0,37
Italy Buoni Poliennali Del T 1.35% 01-04-2030	3 185,0	88,53	2 819,5	0,43
Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	1 640,0	61,41	1 007,1	0,15
Italy Buoni Poliennali Del T 1.6% 01-06-2026	1 245,0	96,75	1 204,5	0,18
Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	1 428,0	88,59	1 265,1	0,19
Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	3 500,0	98,40	3 444,2	0,52
Italy Buoni Poliennali Del T 2.05% 01-08-2027	3 068,0	96,21	2 951,8	0,45
Italy Buoni Poliennali Del T 2.25% 01-09-2036	1 000,0	82,34	823,4	0,12
Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	1 196,0	70,61	844,5	0,13
Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-02-2028	552,0	95,39	526,5	0,08
Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	7 168,0	98,08	7 030,5	1,06
Italy Buoni Poliennali Del T 3.1% 01-03-2040	3 000,0	86,26	2 587,7	0,39
Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	1 018,0	89,74	913,5	0,14
Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	1 495,0			

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Schweiz			5 750,2	0,87
Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	900,0	99,99	899,9	0,14
UBS AG/London FRN 12-04-2026	2 000,0	99,98	1 999,7	0,30
UBS Switzerland AG 3.146% 21-06-2031	1 700,0	99,80	1 696,6	0,26
UBS Switzerland AG 3.304% 05-03-2029	400,0	100,47	401,9	0,06
Zuercher Kantonalbank 0.000000% 15-05-2026	800,0	94,03	752,3	0,11
Slovakien			8 828,1	1,33
Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	6 400,0	100,46	6 429,2	0,97
Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	682,0	100,67	686,6	0,10
Slovakia Government Bond 3.75% 23-02-2035	1 000,0	99,49	994,9	0,15
Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	696,0	103,07	717,4	0,11
Slovenien			318,4	0,05
Slovenia Government Bond 1.175% 13-02-2062	600,0	53,06	318,4	0,05
Spanien			46 396,5	7,01
Autonomous Community of Madr 1.723% 30-04-2032	1 000,0	88,76	887,6	0,13
Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	1 800,0	99,59	1 792,6	0,27
Banco Santander SA FRN 11-02-2025	1 200,0	100,25	1 203,0	0,18
CaixaBank SA 0.375% 03-02-2025	700,0	98,02	686,1	0,10
CaixaBank SA 0.625% 01-10-2024	1 000,0	99,22	992,2	0,15
Spain Government Bond 0.000000% 31-05-2025	12 000,0	96,91	11 629,8	1,76
Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	3 082,0	86,66	2 670,7	0,40
Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	4 042,0	83,03	3 356,0	0,51
Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	2 480,0	69,30	1 718,5	0,26
Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	3 303,0	47,85	1 580,4	0,24
Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	18,0	95,92	17,3	0,00
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	6 462,0	65,91	4 259,2	0,64
Spain Government Bond 1% 30-07-2042	2 126,0	64,31	1 367,1	0,21
Spain Government Bond 2.15% 31-10-2025	2 507,0	98,62	2 472,4	0,37
Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	2 409,0	92,85	2 236,7	0,34
Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	2 000,0	95,20	1 904,1	0,29
Spain Government Bond 3.15% 30-04-2033	1 933,0	99,14	1 916,5	0,29
Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	319,0	94,91	302,8	0,05
Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	810,0	100,47	813,8	0,12
Spain Government Bond 3.55% 31-10-2033	3 500,0	101,91	3 566,7	0,54
Spain Government Bond 3.9% 30-07-2039	1 000,0	102,32	1 023,2	0,15
Storbritannien			17 931,9	2,71
Barclays PLC FRN 08-05-2028	1 000,0	100,15	1 001,5	0,15
Barclays PLC FRN 12-05-2026	1 500,0	100,59	1 508,8	0,23
Diageo Finance PLC FRN 20-06-2026	1 000,0	100,01	1 000,1	0,15
easyJet PLC 0.875% 11-06-2025	1 000,0	97,34	973,4	0,15
HSBC Holdings PLC FRN 24-09-2026	2 580,0	100,80	2 600,6	0,39
Lloyds Banking Group PLC FRN 05-03-2027	2 500,0	100,39	2 509,9	0,38
Nationwide Building Society FRN 02-05-2027	1 500,0	100,09	1 501,3	0,23
Nationwide Building Society FRN 07-06-2025	2 000,0	100,26	2 005,2	0,30
NatWest Markets PLC FRN 09-01-2026	500,0	100,45	502,2	0,08
NatWest Markets PLC FRN 13-01-2026	2 300,0	101,04	2 324,0	0,35
Standard Chartered Bank FRN 03-03-2025	1 000,0	100,30	1 003,0	0,15
Standard Chartered Bank FRN 12-09-2025	1 000,0	100,19	1 001,9	0,15
Sverige			6 442,4	0,97
Akelius Residential Property 1.75% 07-02-2025	1 965,0	98,47	1 935,0	0,29
Skandinaviska Enskilda Banke FRN 03-05-2027	2 000,0	100,04	2 000,9	0,30
Skandinaviska Enskilda Banke FRN 13-06-2025	1 000,0	100,29	1 002,9	0,15
Volvo Treasury AB FRN 30-03-2025	1 500,0	100,24	1 503,7	0,23
Sydkorea			4 978,0	0,75
Kookmin Bank 4% 13-04-2027	3 000,0	101,15	3 034,6	0,46
Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	1 900,0	102,28	1 943,4	0,29
Tyskland			50 305,8	7,60
Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	4 000,0	96,33	3 853,0	0,58
Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	2 400,0	96,30	2 311,3	0,35
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	300,0	51,15	153,5	0,02
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	400,0	51,27	205,1	0,03
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	8 027,7	92,01	7 386,7	1,12
Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	2 221,0	94,19	2 092,0	0,32
Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	7 691,0	90,81	6 983,9	1,06
Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	172,0	91,63	157,6	0,02
Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	2 400,0	96,36	2 312,6	0,35
Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	2 038,0	93,31	1 901,6	0,29
Bundesrepublik Deutschland B 1.25% 15-08-2048	660,0	75,50	498,3	0,08
Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	4 275,0	97,73	4 177,9	0,63
Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	1 650,0	99,25	1 637,7	0,25
Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 04-07-2044	167,0	97,46	162,8	0,02
Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-08-2046	167,0	97,36	162,6	0,02
Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	800,0	108,28	866,2	0,13
Commerzbank AG FRN 12-03-2027	2 000,0	100,39	2 007,8	0,30
Deutsche Bank AG FRN 11-07-2025	1 000,0	100,30	1 003,0	0,15
Deutsche Bank AG FRN 15-01-2026	1 000,0	100,42	1 004,2	0,15
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 17-03-2025	1 500,0	100,24	1 503,6	0,23
Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	1 500,0	81,77	1 226,5	0,19
Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	564,0	98,99	558,3	0,08
Land Berlin 0.125% 24-11-2045	500,0	52,37	261,9	0,04
Land Thuringen 0.25% 05-03-2040	600,0	63,61	381,7	0,06
Landwirtschaftliche Rentenba 0.000000% 30-06-2031	500,0	81,79	408,9	0,06
Landwirtschaftliche Rentenba 0.05% 31-01-2031	1 000,0	83,03	830,3	0,13
Landwirtschaftliche Rentenba 2.75% 16-02-2032	1 000,0	98,74	987,4	0,15
Santander Consumer Bank AG 0.25% 15-10-2024	1 000,0	99,00	990,0	0,15
State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	2 000,0	76,41	1 528,2	0,23
State of Brandenburg 1.45% 26-11-2038	130,0	80,19	104,3	0,02
State of Bremen 1% 27-05-2039	400,0	74,04	296,2	0,04
State of Hesse 0.01% 18-06-2031	600,0	82,08	492,5	0,07
State of North Rhine-Westphalia 0.2% 27-01-2051	1 030,0	45,97	473,5	0,07
State of North Rhine-Westphalia 1.75% 26-10-2057	546,0	70,06	382,6	0,06
Volkswagen Financial Service FRN 10-06-2027	1 000,0	100,23	1 002,3	0,15
Österrike			10 887,0	1,65
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 2% 25-08-2032	500,0	90,89	454,5	0,07
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 3% 17-05-2027	900,0	99,10	891,9	0,13
Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	1 700,0	98,07	1 667,1	0,25
Raiffeisen Bank Internationa 0.25% 22-01-2025	1 000,0	97,95	979,5	0,15
Raiffeisen Bank Internationa 4.125% 08-09-2025	1 000,0	100,18	1 001,8	0,15
Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	3 820,0	70,92	2 709,2	0,41
Republic of Austria Governme 1.5% 20-02-2047	1 000,0	72,41	724,1	0,11
Republic of Austria Governme 3.15% 20-10-2053	1 500,0	97,60	1 464,0	0,22
UniCredit Bank Austria AG 3.125% 21-09-2029	1 000,0	99,49	994,9	0,15

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			203 892,6	30,81
Korträntefonder			68 464,4	10,35
Nordea Moderate Yield B growth	6 173,6	11,09	68 464,4	10,35
Långräntefonder			135 428,2	20,46
Nordea 1 - European Covered Bond Y-EUR	7 575,3	14,06	106 498,3	16,09
Nordea Pro Euro Bond I growth	1 258,7	22,98	28 929,8	4,37

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			2,2	0,00
Räntederivat			2,2	0,00
Terminskontrakt			2,2	0,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	3 000,0	0,07	2,1	0,00
Euro-BTP Future 9/2024	-1 100,0	-0,11	-1,2	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-6 400,0	0,05	-3,2	-0,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2024	-1 900,0	-0,20	-3,8	0,00
Euro-OAT Future 9/2024	6 200,0	-0,05	-3,1	-0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	4 000,0	0,04	1,4	0,00
Icke-standardiserade derivatinstrument			-632,5	-0,10
Räntederivat			-303,1	-0,05
Ränteswappar			-303,1	-0,05
FI-IRS_EUR_LCH_20241116_BOFASECINC			-60,2	-0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20280711_BOFASECINC			12,6	0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20281025_BOFASECINC			30,2	0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20311103_BOFASECINC			-246,3	-0,04
FI-IRS_EUR_LCH_20320302_BOFASECINC			-133,2	-0,02
FI-IRS_EUR_LCH_20320303_BOFASECINC			-140,9	-0,02
FI-IRS_EUR_LCH_20321125_BOFASECINC			-16,3	-0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20530711_BOFASECINC			-8,2	-0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20721115_BOFASECINC			30,4	0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20721117_BOFASECINC			33,2	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20721118_BOFASECINC			50,5	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20721122_BOFASECINC			62,4	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20721125_BOFASECINC			86,6	0,01
FI-OIS_EUR_LCH_20251005_BOFASECINC			20,6	0,00
FI-OIS_EUR_LCH_20290223_BOFASECINC			-24,5	-0,00
Valutaderivat			-329,4	-0,05
Terminskontrakt			-329,4	-0,05
FX FWD EUR/USD 30-08-2024			-329,4	-0,05
Värdepapper totalt			616 393,6	93,14
Derivatinstrument			-630,3	-0,10
Kassa och övriga tillgångar, netto			46 022,2	6,95
Fondvärde			661 785,5	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	62 293,5	86,23
Tillväxtandel C	10 065,9	13,77

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer	
EUR	13 546,2

USD -13 875,6

Underliggande exponering vid ränteswappar och löptid

EUR Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	> 10 år	3 000,0
EUR Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	0-1 år	4 000,0
EUR Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	1-3 år	5 000,0
EUR Mottages fast ränta och betalas variabel ränta	3-10 år	12 600,0

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	11 462,4
Sålda räntefutures	-8 393,1

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA
BofA Securities Europe SA
BofA Securities Inc
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
UBS Europe SE

Nordea Discretionary Global Equity

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Discretionary Global Equity riktar sig till marknaden i Sverige. Fonden marknadsförs även i Norge. Portföljförvaltarens kommentar nedan har i skrivande stund utarbetats utifrån utvecklingen av fondandelens värde i svenska kronor. Fondens avkastningstal i svenska och norska kronor anges på nästa sida.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i IT-sektorn vars vikt ökade med 4,19 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn kommunikationstjänster med 1,12 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarade grad minskade fonden sina placeringar mest i hälsovårdssektorn vars vikt sjönk med 2,27 procentenheter, och näst mest i dagligvarusektorn vars vikt minskade med 0,89 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Nvidia, Apple och Meta under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i AbbVie, Waste Management och Roche.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 21.3.2017

Basvaluta SEK

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

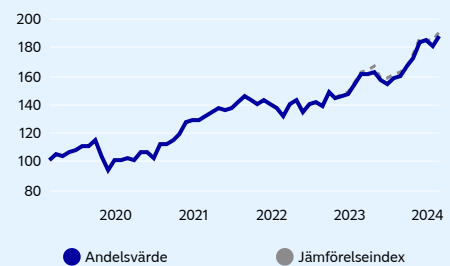
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

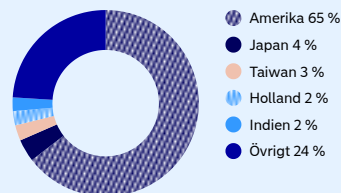
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, C tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelens värde kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. SEK	34 237,9	29 064,0	28 728,2
Tillväxtandel C, NOK	239,85480	205,58522	166,51652
Tillväxtandel C, SEK	238,91184	204,00928	176,12617
Avkastningsandel C, SEK	171,41623	149,14068	130,02760
Tillväxtandel I, SEK	243,77103	207,90507	179,04385

Kostnader

Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,75
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,50
Administrativa kostnader C, %	0,76
Administrativa kostnader I, %	0,52
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,01
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 SEK	117 813,1
Förvarsprovision, 1 000 SEK	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel C NOK, %	16,67
Avkastning tillväxtandel C SEK, %	17,11
Avkastning tillväxtandel I SEK, %	17,25
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	16,52
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	16,79
Andelens volatilitet, %	10,86
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	51,52
Sharpe	0,94
Omsättningshastigheten i portföljen, %	43

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel C i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World net return 85 %, MSCI Emerging Markets Free net return 15 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade aktiederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (SEK)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			25 262 593,9	73,79
Basindustri			1 325 293,8	3,87
Air Liquide	25,0	1 830,24	45 818,2	0,13
Air Products and Chemicals	6,4	2 765,36	17 797,9	0,05
Antofagasta	149,3	283,42	42 301,8	0,12
Boliden	135,9	338,60	46 008,0	0,13
CCL Industries	41,8	560,02	23 408,7	0,07
CRH	157,8	798,00	125 963,4	0,37
Crown Holdings	22,7	803,74	18 257,7	0,05
Dow	42,7	563,28	24 046,1	0,07
Ecolab	63,3	2 541,42	160 904,8	0,47
First Quantum Minerals	187,4	148,18	27 769,1	0,08
Freemport-McMoRan	174,4	522,94	91 208,8	0,27
International Flavors & Fragrances	180,4	1 015,00	183 078,8	0,53
Linde	10,0	4 672,58	46 529,5	0,14
Nissan Chemical	16,2	337,20	5 462,6	0,02
Nitto Denko	15,5	840,84	13 033,0	0,04
Nucor	2,6	1 672,55	4 427,2	0,01
Rio Tinto	51,6	842,50	43 491,4	0,13
Rio Tinto	260,7	698,97	182 244,0	0,53
RPM International	13,5	1 140,58	15 442,4	0,05
Sika	7,9	3 050,18	24 160,5	0,07
Sonoco Products	13,1	545,98	7 168,2	0,02
Steel Dynamics	38,9	1 366,49	53 127,8	0,16
Vulcan Materials	46,5	2 661,64	123 644,0	0,36
Dagligvaror			1 427 829,1	4,17
Ajinomoto	46,9	373,18	17 502,3	0,05
Asahi Group Holdings	137,8	375,43	51 734,7	0,15
Carlsberg B	11,0	1 280,30	14 087,1	0,04
Coca-Cola	121,6	676,45	82 270,7	0,24
Colgate-Palmolive	204,0	1 037,71	211 711,3	0,62
Conagra Brands	132,2	300,54	39 720,7	0,12
Diageo	67,3	333,52	22 438,4	0,07
Estee Lauder Cos	81,7	1 109,37	90 610,2	0,26
General Mills	21,3	673,48	14 356,6	0,04
Heineken	24,7	1 027,22	25 327,2	0,07
Ingredion	21,2	2 119,88	25 909,1	0,08
J M Smucker	10,8	1 154,17	12 508,9	0,04
Kenvue	147,0	195,39	28 729,2	0,08
Kerry Group	195,4	863,78	168 752,4	0,49
Kirin Holdings	89,3	137,14	12 246,7	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize	137,5	313,60	43 106,0	0,13
Loblaw Cos	53,8	1 237,10	66 556,0	0,19
Mondelez International	244,7	699,49	171 130,5	0,50
Nestle	12,6	1 084,51	13 670,2	0,04
NH Foods	12,0	318,21	3 818,5	0,01
PepsiCo	68,1	1 751,96	119 255,8	0,35
Pernod Ricard	14,3	1 437,93	20 553,8	0,06
Procter & Gamble	30,2	1 766,18	53 418,2	0,16
Reckitt Benckiser Group	76,0	577,06	43 833,2	0,13
Sysco	18,4	764,03	14 042,2	0,04
Unilever	33,2	581,31	19 318,5	0,06
Walmart	57,2	721,14	41 220,6	0,12
Fastigheter			186 144,0	0,54
American Tower	23,8	2 077,87	49 363,9	0,14
CBRE Group	0,9	946,31	857,4	0,00
Crown Castle	1,6	1 035,22	1 639,8	0,00
Daiwa House Industry	31,8	269,72	8 577,0	0,03
Equinix	0,3	8 027,71	2 328,0	0,01
Jones Lang LaSalle	41,3	2 180,42	90 066,6	0,26
Link REIT	348,1	41,26	14 361,7	0,04
SBA Communications	2,9	2 082,01	5 940,0	0,02
Welltower	11,8	1 101,20	13 009,5	0,04
Finans			2 999 582,9	8,76
Aflac	31,4	951,51	29 881,3	0,09
AIA Group	1 713,0	72,05	123 417,4	0,36
Allianz	23,5	2 948,55	69 332,3	0,20
American Express	40,8	2 458,67	100 281,6	0,29
ANZ Group Holdings	125,4	199,93	25 068,9	0,07
Assicurazioni Generali	187,6	264,64	49 650,4	0,15
Assurant	19,4	1 782,53	34 502,7	0,10
AXA	433,8	345,85	150 016,5	0,44
Berkshire Hathaway	13,2	4 342,79	57 333,6	0,17
Canadian Imperial Bank of Commerce	41,1	508,32	20 892,2	0,06
Cboe Global Markets	13,1	1 816,50	23 834,3	0,07
Chubb	12,1	2 728,31	33 108,1	0,10
Citigroup	69,4	659,89	45 775,9	0,13
Citizens Financial Group	25,5	374,21	9 557,1	0,03
DBS Group Holdings	159,6	280,29	44 741,5	0,13
Discover Financial Services	17,4	1 350,25	23 501,1	0,07
DNB Bank	156,5	209,17	32 731,0	0,10
FactSet Research Systems	3,5	4 377,93	15 265,8	0,04
First Citizens BancShares Inc/NC	0,6	18 087,01	11 177,8	0,03
Fiserv	45,1	1 576,58	71 132,2	0,21
Global Payments	49,2	1 007,35	49 586,9	0,14
Globe Life	24,0	880,70	21 129,0	0,06
Goldman Sachs Group	1,5	4 791,21	7 249,1	0,02
Hartford Financial Services Group	53,7	1 073,91	57 670,3	0,17
ING Groep	1 231,9	180,82	222 747,8	0,65
JPMorgan Chase	58,2	2 122,78	123 498,8	0,36
KBC Group	20,0	745,54	14 923,5	0,04
Lloyds Banking Group	1 125,0	7,36	8 275,1	0,02
Mastercard	35,0	4 730,28	165 730,0	0,48
MetLife	76,2	751,93	57 261,1	0,17
Mizuho Financial Group	107,6	222,15	23 903,4	0,07
MSCI	27,8	5 201,84	144 829,6	0,42
ORIX	92,8	234,98	21 806,6	0,06
Overseas-Chinese Banking	104,0	113,01	11 754,1	0,03
PayPal Holdings	32,4	617,21	20 023,0	0,06
Progressive	87,9	2 228,19	195 820,2	0,57
Prudential Financial	25,0	1 248,87	31 225,4	0,09
S&P Global	27,4	4 717,22	129 209,4	0,38
SEB A	138,3	156,00	21 581,2	0,06
Synchrony Financial	129,3	491,10	63 504,6	0,19
Toronto-Dominion Bank/The	12,1	582,80	7 051,9	0,02
Tradeweb Markets	11,4	1 126,46	12 887,9	0,04
Travelers Cos	14,3	2 157,60	30 773,8	0,09

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Truist Financial	18,3	405,74	7 413,3	0,02
United Overseas Bank	26,9	245,36	6 600,2	0,02
Unum	70,5	539,93	38 066,1	0,11
Visa	117,3	2 843,28	333 520,0	0,97
Wells Fargo	301,3	620,82	187 044,2	0,55
Willis Towers Watson	4,8	2 774,92	13 294,6	0,04
Hälsövård			3 062 107,8	8,94
Abbott Laboratories	10,9	1 101,73	12 057,3	0,04
AbbVie	16,5	1 797,61	29 594,0	0,09
Agilent Technologies	9,2	1 401,42	12 886,0	0,04
Align Technology	0,5	2 565,46	1 221,2	0,00
Amgen	28,2	3 338,20	94 053,8	0,27
Astellas Pharma	65,3	105,19	6 868,7	0,02
AstraZeneca	19,2	1 664,86	32 046,9	0,09
Baxter International	57,8	354,79	20 499,9	0,06
Becton Dickinson	22,2	2 462,06	54 763,7	0,16
Biogen	2,6	2 482,98	6 418,5	0,02
Bristol-Myers Squibb	69,4	447,78	31 093,6	0,09
Cardinal Health	13,3	1 060,54	14 074,4	0,04
Cencora	2,2	2 405,37	5 378,4	0,02
Centene	56,0	704,69	39 439,4	0,12
Cigna Group/The	31,8	3 502,43	111 268,7	0,33
CVS Health	140,4	623,37	87 543,8	0,26
Danaher	81,2	2 669,50	216 832,8	0,63
DaVita	4,3	1 486,35	6 449,3	0,02
DENTSPLY SIRONA	7,1	266,36	1 878,3	0,01
Dexcom	5,6	1 203,54	6 697,7	0,02
Edwards Lifesciences	208,0	987,29	205 378,6	0,60
Elevance Health	28,9	5 664,70	163 976,0	0,48
Eli Lilly	18,8	9 663,11	181 550,5	0,53
Exact Sciences	0,6	466,57	286,0	0,00
Fortrea Holdings	207,6	246,19	51 105,3	0,15
Fresenius	84,5	317,46	26 816,9	0,08
GE HealthCare Technologies	1,5	833,14	1 230,6	0,00
Gilead Sciences	51,8	728,79	37 726,5	0,11
GRIL	0,0	160,94	7,6	0,00
GSK	58,5	205,36	12 010,1	0,04
HCA Healthcare	5,1	3 536,30	17 897,2	0,05
Hologic	11,3	790,68	8 941,0	0,03
Humana	2,4	3 979,35	9 546,5	0,03
IDEXX Laboratories	0,7	5 199,08	3 415,8	0,01
Illumina	0,3	1 124,45	322,7	0,00
Incyte	6,0	637,76	3 817,0	0,01
Intuitive Surgical	1,2	4 714,35	5 727,9	0,02
IQVIA Holdings	2,4	2 265,45	5 357,8	0,02
Johnson & Johnson	106,6	1 549,94	165 215,4	0,48
Labcorp Holdings	18,7	2 158,23	40 313,6	0,12
McKesson	13,2	6 237,64	82 586,4	0,24
Medtronic	38,3	833,67	31 941,4	0,09
Merck	109,6	1 379,87	151 210,0	0,44
Mettler-Toledo International	1,2	15 121,22	18 039,6	0,05
Moderna	0,7	1 288,78	935,7	0,00
Molina Healthcare	1,9	3 165,90	5 936,1	0,02
Neurocrine Biosciences	1,7	1 449,19	2 520,1	0,01
Novo Nordisk B	24,0	1 538,61	36 988,2	0,11
Organon	689,2	221,66	152 772,8	0,45
Patterson Cos	47,6	251,28	11 950,9	0,03
Pfizer	90,6	295,87	26 796,2	0,08
Quest Diagnostics	4,3	1 454,82	6 322,6	0,02
Regeneron Pharmaceuticals	1,3	11 136,50	14 845,0	0,04
Roche Holding	21,1	2 949,81	62 255,7	0,18
Sanofi	82,2	1 020,52	83 837,9	0,24
Sartorius	37,9	2 489,69	94 381,5	0,28
Smith & Nephew	60,1	131,45	7 898,6	0,02
Sonic Healthcare	52,5	186,20	6 568,9	0,02
Stryker	52,5	3 598,61	189 085,5	0,55
Thermo Fisher Scientific	2,3	5 871,28	13 216,3	0,04
United Therapeutics	9,9	3 389,69	33 456,2	0,10
UnitedHealth Group	22,2	5 262,25	116 921,8	0,34
Universal Health Services	5,2	2 011,94	10 522,5	0,03
Veeva Systems	0,1	1 965,02	6 263,3	0,02
Vertex Pharmaceuticals	3,1	5 027,10	15 770,0	0,05
Viatis	1 032,9	112,10	115 792,5	0,34
Waters	2,2	3 070,15	6 904,8	0,02
West Pharmaceutical Services	2,6	3 508,16	9 286,1	0,03
Zoetis	11,5	1 865,34	21 391,7	0,06
Industrivaror och -tjänster			3 446 406,5	10,07
ABB	326,6	587,95	192 041,1	0,56
Allegion	120,6	1 250,46	150 775,3	0,44
Applied Industrial Technologies	18,1	2 047,30	37 045,8	0,11
ATS	16,1	347,28	5 591,2	0,02
Automatic Data Processing	30,9	2 539,35	78 450,6	0,23
Brambles				

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
SG Holdings	29,4	98,08	2 883,4	0,01
Siemens	66,8	1 977,89	132 030,2	0,39
Snap-on	7,9	2 756,13	21 707,2	0,06
SPK Technologies	21,7	1 529,77	33 119,4	0,10
SS&C Technologies Holdings	20,3	561,06	13 450,0	0,04
Teledperformance	27,0	1 131,72	30 599,4	0,09
Toyota Tsusho	60,6	207,20	12 556,3	0,04
Trane Technologies	8,2	3 552,91	29 212,0	0,09
United Parcel Service	12,7	1 452,91	18 418,5	0,05
United Rentals	11,7	6 879,59	80 243,6	0,23
Verisk Analytics	72,7	2 880,23	209 343,5	0,61
Vestis	16,1	127,82	2 053,0	0,01
Vinci	87,3	1 118,54	97 695,7	0,29
Waste Connections	11,2	1 869,05	20 924,0	0,06
Waste Management	40,5	2 253,56	91 379,8	0,27
WW Grainger	1,1	9 700,48	11 145,8	0,03
Yaskawa Electric	96,6	382,18	36 918,7	0,11
Informationsteknologi, IT			7 492 666,0	21,88
Accenture	25,7	3 233,42	83 014,9	0,24
Adobe	29,4	5 851,49	171 834,7	0,50
Akamai Technologies	40,3	951,19	38 322,6	0,11
Amdocs	47,6	829,22	39 454,9	0,12
Apple	718,4	2 275,33	1 634 649,7	4,77
Applied Materials	46,6	2 539,56	118 452,7	0,35
AppLovin	6,1	885,37	5 408,8	0,02
ASM International	25,4	8 046,05	204 144,3	0,60
ASML Holding	5,6	11 052,53	62 181,5	0,18
Atlassian	1,2	1 845,49	2 222,0	0,01
Broadcom	3,9	17 151,53	67 731,4	0,20
Cadence Design Systems	44,6	3 289,26	146 740,5	0,43
Capgemini	6,4	2 106,92	13 435,8	0,04
Check Point Software Technologies	21,3	1 735,93	37 046,4	0,11
Cisco Systems	459,3	504,58	231 770,1	0,68
Cloudflare	1,4	880,17	1 255,1	0,00
Cognex	136,4	499,27	68 079,0	0,20
Crowdstrike Holdings	11,0	4 148,63	45 755,2	0,13
Datadog	2,4	1 382,95	3 294,2	0,01
Dell Technologies	24,6	1 477,75	36 306,8	0,11
DocuSign	9,8	562,86	5 503,6	0,02
Enphase Energy	1,5	1 095,94	1 664,7	0,00
F5	6,7	1 819,79	12 170,8	0,04
Fair Isaac	2,1	15 850,54	33 365,4	0,10
Fortinet	77,0	641,84	49 404,6	0,14
FUJIFILM Holdings	132,4	248,88	32 951,4	0,10
Hewlett Packard Enterprise	155,0	223,15	34 594,7	0,10
HP	116,5	370,29	43 121,3	0,13
Intuit	7,0	6 929,38	48 817,5	0,14
Juniper Networks	20,0	383,77	7 687,3	0,02
Kyndryl Holdings	45,8	278,78	12 779,9	0,04
Lam Research	12,3	11 469,31	141 141,4	0,41
Manhattan Associates	10,4	2 682,45	28 023,6	0,08
Micron Technology	1,0	1 422,23	1 356,8	0,00
Microsoft	358,4	4 818,60	1 726 963,0	5,04
MKS Instruments	77,5	1 414,48	109 609,1	0,32
MongoDB	0,6	2 644,13	1 512,4	0,00
Motorola Solutions	0,7	4 126,55	3 090,8	0,01
NetApp	23,2	1 369,89	31 817,0	0,09
NVIDIA	752,5	1 339,42	1 007 865,9	2,94
NXP Semiconductors	6,8	2 872,26	19 574,5	0,06
Okta	1,9	1 005,44	1 868,1	0,01
Omron	68,9	365,77	25 201,9	0,07
Open Text	32,6	318,76	10 391,5	0,03
Oracle	22,5	1 500,68	33 826,8	0,10
Palantir Technologies	76,9	269,33	20 722,1	0,06
Palo Alto Networks	12,6	3 641,50	46 035,8	0,13
Qorvo	27,0	1 208,42	32 610,4	0,10
QUALCOMM	22,7	2 146,87	48 779,1	0,14
Salesforce	100,3	2 729,06	273 789,7	0,80
ServiceNow	8,7	8 247,36	71 463,4	0,21
Shopify	12,6	708,04	8 921,3	0,03
Skyworks Solutions	1,5	1 130,29	1 703,3	0,01
Synopsys	4,6	6 363,81	28 999,9	0,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	12,2	1 862,79	22 668,3	0,07
TD SYNNEX	30,2	1 235,60	37 353,3	0,11
TE Connectivity	37,9	1 595,27	60 503,7	0,18
Teradyme	94,2	1 592,40	150 071,0	0,44
Texas Instruments	74,2	2 088,91	155 080,7	0,45
Tokyo Electron	20,5	2 308,83	47 331,1	0,14
UIPath	26,0	132,49	3 450,5	0,01
VeriSign	4,6	1 881,37	8 718,3	0,03
Workday	9,3	2 361,85	22 064,4	0,06
Zscaler	8,3	2 043,16	16 995,0	0,05
Kommunikationstjänster			2 240 609,3	6,54
Alphabet	133,9	1 953,77	261 527,6	0,76
Alphabet	263,2	1 969,16	518 354,3	1,51
AT&T	268,0	201,39	53 979,2	0,16
Comcast	240,8	412,75	99 373,3	0,29
Deutsche Telekom	180,3	266,46	48 055,5	0,14
Electronic Arts	15,7	1 487,30	23 377,4	0,07
KDDI	115,8	281,43	32 589,2	0,10
Live Nation Entertainment	1,6	993,23	1 559,4	0,00
Match Group	12,0	323,15	3 876,8	0,01
Meta Platforms	82,9	5 496,01	455 393,8	1,33
Netflix	5,7	7 253,38	41 612,7	0,12
Nippon Telegraph & Telephone	6 844,9	10,04	68 739,4	0,20
Pinterest	32,5	469,97	15 286,3	0,04
Publicis Groupe	19,2	1 129,22	21 690,0	0,06
Rogers Communications	84,5	389,52	32 914,2	0,10
Spotify Technology	69,4	3 347,65	232 169,5	0,68
Take-Two Interactive Software	116,4	1 674,99	194 898,8	0,57
Telstra Group	182,8	25,63	4 685,7	0,01
Trade Desk	15,8	1 035,91	16 359,1	0,05
Universal Music Group	22,7	318,25	7 234,5	0,02
Verizon Communications	173,9	437,91	76 151,2	0,22
Vodafone Group	866,1	9,35	8 099,9	0,02
Walt Disney	4,2	1 082,41	4 552,6	0,01
Ziff Davis	31,3	579,42	18 128,9	0,05
Kraftförsörjning			564 278,1	1,65
American Electric Power	19,3	935,38	18 088,3	0,05
Constellation Energy	11,4	2 178,51	24 741,3	0,07
Duke Energy	16,3	1 064,89	17 334,3	0,05
EDP - Energias de Portugal	801,4	39,59	31 729,1	0,09
Endesa	115,4	199,96	23 075,2	0,07
Enel	430,5	73,77	31 757,9	0,09
Entergy	21,9	1 131,56	24 793,6	0,07
Essential Utilities	24,8	395,71	9 814,0	0,03
Eversource Energy	24,6	602,56	14 827,3	0,04

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Exelon	34,1	366,46	12 485,4	0,04
Iberdrola	524,2	138,34	72 523,0	0,21
NextEra Energy	26,5	775,07	20 526,3	0,06
Portland General Electric	35,0	457,55	15 996,8	0,05
Public Service Enterprise Group	46,7	775,50	36 184,8	0,11
Sempra	25,2	807,77	20 378,5	0,06
SSE	201,0	239,49	48 147,1	0,14
Xcel Energy	249,9	567,74	141 875,2	0,41

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Sällanköpsvaror och -tjänster			2 517 676,5	7,35
Airbnb	34,4	1 605,46	55 160,3	0,16
Amazon.com	285,5	2 097,62	598 846,1	1,75
Aptiv	7,4	734,52	5 451,6	0,02
Aramark	32,8	358,50	11 764,3	0,03
Aristocrat Leisure	58,5	352,29	20 604,8	0,06
Booking Holdings	3,9	42 600,63	166 440,7	0,49
Caesars Entertainment	46,6	419,86	19 576,9	0,06
Canadian Tire	2,1	1 050,98	2 207,1	0,01
Carnival	61,8	200,01	12 357,9	0,04
Chipotle Mexican Grill	109,0	666,05	72 599,2	0,21
Denso	414,9	165,26	68 565,1	0,20
Domino's Pizza	0,2	5 512,36	1 289,9	0,00
DoorDash	3,2	1 170,41	3 760,5	0,01
DR Horton	18,9	1 504,61	28 476,2	0,08
eBay	142,3	564,35	80 297,5	0,23
Expedia Group	5,7	1 330,82	7 519,1	0,02
Hilton Worldwide Holdings	6,0	2 296,24	13 708,6	0,04
Home Depot	25,4	3 625,47	91 978,2	0,27
Las Vegas Sands	80,4	468,91	37 717,1	0,11
Lennar	18,9	1 589,22	30 033,0	0,09
LKQ	119,2	439,50	52 391,8	0,15
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	5,3	8 105,11	43 038,1	0,13
Marriott International	6,2	2 585,53	16 027,7	0,05
McDonald's	57,8	2 739,35	158 342,8	0,46
Next	12,0	1 215,78	14 610,1	0,04
NIKE	164,1	816,80	134 072,0	0,39
Pan Pacific International Holdings	345,8	249,01	86 107,6	0,25
PulteGroup	40,9	1 179,23	48 231,5	0,14
Royal Caribbean Cruises	16,0	1 714,17	27 356,4	0,08
Sekisui Chemical	46,7	147,26	6 877,2	0,02
Sekisui House	70,3	235,71	16 570,6	0,05
Service Corp International/US	44,9	758,30	34 045,4	0,10
Shimano	73,1	1 643,64	120 149,9	0,35
Starbucks	74,0	826,24	61 145,3	0,18
Stellantis	177,3	208,69	37 008,8	0,11
Tesla	57,5	2 145,07	123 380,1	0,36
TJX Cos	106,0	1 171,16	124 176,6	0,36
Toyota Motor	132,5	217,65	28 838,9	0,08
Vail Resorts	8,9	1 904,94	16 933,0	0,05
Wynn Resorts	12,2	949,28	11 566,1	0,03
Yum! Brands	20,2	1 407,36	28 452,7	0,08

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			8 519 480,9	24,88
Aktiefonder			8 519 480,9	24,88
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BI-SEK	708,7	1 650,77	1 169 820,8	3,42
Nordea 1 - Global Portfolio Fund BI-SEK	1 672,9	552,04	923 496,6	2,70
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd BI-SEK	512,1	1 528,35	782 592,3	2,29
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund BI-SEK	955,3	2 025,16	1 934 633,0	5,65
Nordea Emerging Market Equities A growth SEK	6 825,7	373,66	2 550 532,3	7,45
Nordea Global Dividend Fund A growth SEK	3 663,1	316,24	1 158 405,9	3,38

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			1 469,0	0,00
Aktiederivat			1 469,0	0,00
Terminkontrakt			1 469,0	0,00
EURO STOXX 50 9/2024	0,3	-45,43	-13,6	0,00
FTSE 100 IDX FUT 9/2024	0,1	13,41	1,5	0,00
MSCI EmgMkt 9/2024	21,3	50,96	1 082,8	0,00
NIKKEI 225 (SGX) 9/2024	3,0	21,		

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	17 176,2
GBP	12 316,4
JPY	8 232,8
SEK	-398 116,6
USD	360 148,4

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	412 808,5
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	-
Sålda räntefutures	-

Motpart till derivathandel

BNP Paribas 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
 Societe Generale SA

Nordea Discretionary Swedish Equity

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Discretionary Swedish Equity riktar sig till marknaden i Sverige. I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i sektorn industrivaror och -tjänster vars vikt ökade med 3,84 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn kommunikationstjänster med 1,83 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster vars vikt sjönk med 2,56 procentenheter, och näst mest i IT-sektorn vars vikt minskade med 1,83 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Epiroc, Swedbank och Novoneis under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i SEB, ABB och Neste.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 21.3.2017

Basvaluta SEK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

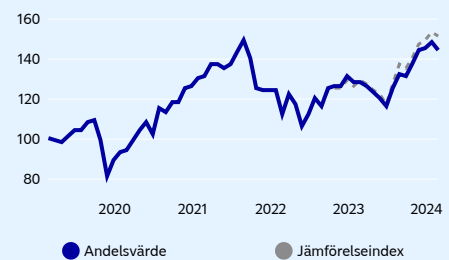
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

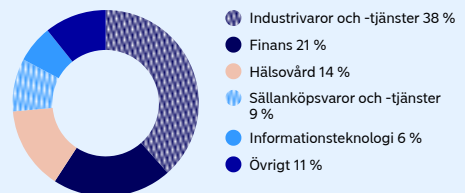
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, C tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. SEK	4 704,2	4 210,5	3 810,0
Tillväxtandel C, SEK	174,94773	161,11859	140,99551
Avkastningsandel C, SEK	128,62886	120,75012	106,68340
Tillväxtandel I, SEK	178,93511	164,54967	143,56949

Kostnader

Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,70
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,40
Administrativa kostnader C, %	0,70
Administrativa kostnader I, %	0,40
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,01
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 SEK	15 390,9
Förvarsprovision, 1 000 SEK	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden: 30.5.–30.6.2024 teckningar 0,07 % och inlösen 0,07 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel C SEK, %	8,58
Avkastning tillväxtandel I SEK, %	8,74
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	10,20
Andelens volatilitet, %	16,93
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	55,41
Sharpe	0,06
Omsättningshastigheten i portföljen, %	68

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel C i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har placerat i indexandelsfonder (ETF, exchange-traded fund). Handel med andelar i ETFs bedrivs på börsen på samma sätt som med aktier. Vid köp och försäljning av börsnoterade fondandelar betalas således normala transaktionskostnader. Fondens tecknings- och inlösenprovisioner är dock 0 %. I tabellen nedan anges de underliggande ETF-fonderna med sina årliga förvaltningsprovisioner. XACT OMXS30 0,10 %, registeringsland Sverige

Placeringar 28.6.2024 (SEK)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetör. (1 000)	%
Aktier			4 654 826,8	98,95
Basindustri			91 008,6	1,93
Novonosis (Novozymes) B	141,4	643,65	91 008,6	1,93
Dagligvaror			78 824,7	1,68
Bakkafrost	145,6	541,36	78 824,7	1,68
Finans			976 288,5	20,75
EQT	674,5	313,70	211 590,7	4,50
Kinnevik B	828,6	86,85	71 966,7	1,53
Nordea Bank	1 532,6	126,47	193 828,3	4,12
Sampo A	244,7	454,32	111 161,8	2,36
SEB A	431,4	156,00	67 291,5	1,43
Swedbank A	937,7	217,50	203 948,7	4,34
Tryg	503,2	231,51	116 500,9	2,48
Hälsovård			677 296,9	14,40
AstraZeneca	170,9	1 666,00	284 749,4	6,05
BioArctic B	83,4	227,60	18 979,8	0,40
Coloplast B	18,0	1 274,51	22 881,3	0,49
Elekta B	1 338,5	66,05	88 410,1	1,88
SECTRA B	423,6	242,00	102 505,9	2,18
Swedish Orphan Biovitrum	566,6	282,00	159 770,5	3,40
Industrivaror och -tjänster			1 807 785,7	38,43
ABB Ltd	384,9	588,20	226 422,3	4,81
Alfa Laval	445,3	462,70	206 054,7	4,38
Atlas Copco A	2 100,2	198,95	417 827,6	8,88
Electrolux Professional B	836,1	70,80	59 196,2	1,26
Epiroc A	1 400,6	211,80	296 651,3	6,31
NIBE Industrier B	614,3	45,20	27 765,3	0,59
Securitas B	771,0	105,00	80 955,0	1,72
Tomra Systems	556,6	126,10	70 188,0	1,49
Volvo B	1 563,3	270,40	422 725,2	8,99
Informationsteknologi, IT			305 593,0	6,50
Ericsson B	524,9	65,64	34 455,9	0,73
Hexagon B	2 268,0	119,55	271 137,1	5,76
Kommunikationstjänster			285 543,6	6,07
Millicom Int. Cellular SDB	341,2	258,20	88 096,0	1,87
Telia Company	6 417,5	28,38	182 127,4	3,87
Viaplay Group B	21 178,0	0,72	15 320,2	0,33
Sällanköpsvaror och -tjänster			432 485,8	9,19
Autoliv SDB	133,9	1 131,00	151 488,4	3,22
Dometic Group	1 691,5	67,35	113 924,5	2,42
Nokian Renkaat	246,9	86,55	21 371,3	0,45
Thule Group AB	426,2	277,60	118 318,9	2,52
Volvo Car B	842,9	32,49	27 382,6	0,58
			Markn.värde/ Värdetör. (1 000)	%
Värdepapper totalt			4 654 826,8	98,95
Kassa och övriga tillgångar, netto			49 355,0	1,05
Fondvärde			4 704 181,8	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel C	26 200,6	97,44
Tillväxtandel I	668,9	2,54
Avkastningsandel C	5,8	0,02

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallåne-transaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Equity Opportunities

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i IT-sektorn vars vikt ökade med 2,42 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster med 0,79 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarade grad minskade fonden sina placeringar mest i sektorn basisindustri vars vikt sjönk med 1,06 procentenheter, och näst mest i sektorn kraftförsörjning vars vikt minskade med 0,77 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i TSMC, Tencent och HMM under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i WEG, UPL och China Medical System.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 4.3.2015

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

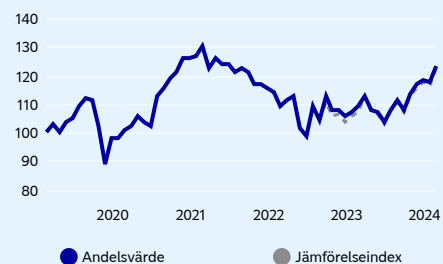
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

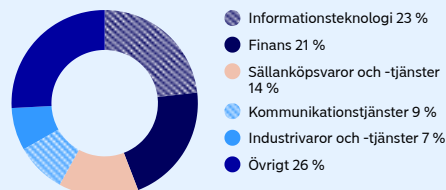
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, C tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	362,1	329,1	383,2
Tillväxtandel C, EUR	14,29311	12,85705	12,07990
Avkastningsandel C, EUR	12,57835	11,47872	10,89263
Tillväxtandel I, EUR	15,16390	13,61018	12,72998
Avkastningsandel I, EUR	13,24550	12,06066	11,39326

Kostnader

Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,85
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,40
Administrativa kostnader C, %	0,86
Administrativa kostnader I, %	0,41
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,02
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	813,6
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserierspecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	11,17
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	11,42
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	10,79
Andelens volatilitet, %	13,64
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	51,59
Sharpe	-0,26
Omsättningshastigheten i portföljen, %	26

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel C i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI Emerging Markets Free net return 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade aktiederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har placerat i indexandelsfonder (ETF, exchange-traded fund). Handel med andelar i ETFs bedrivs på börsen på samma sätt som med aktier. Vid köp och försäljning av börsnoterade fondandelar betalas således normala transaktionskostnader. Fondens tecknings- och inlösenprovisioner är dock 0 %. I tabellen nedan anges de underliggande ETF-fonderna med sina årliga förvaltningsprovisioner. Amundi Index MSCI Emerging Markets SRI UCITS ETF D 0,25 %, registreringsland Luxemburg

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			204 635,4	56,51
Basindustri			13 150,6	3,63
Antofagasta	10,5	24,95	262,7	0,07
CMOC Group	1 764,0	0,85	1 507,4	0,42
Ganfeng Lithium Group	229,5	1,82	418,1	0,12
Gerdaur	291,6	3,06	891,6	0,25
Gold Fields	85,5	14,13	1 208,1	0,33
Hindalco Industries	267,7	7,78	2 081,7	0,57
Impala Platinum Holdings	73,6	4,67	344,1	0,10
Indorama Ventures	915,8	0,50	454,5	0,13
KGHM Polska Miedz	42,2	34,84	1 470,6	0,41
Klabin	349,0	3,54	1 235,7	0,34
LG Chem	2,6	234,25	599,9	0,17
LG Chem	1,8	163,40	297,2	0,08
PhosAgro PJSC GDR	21,0	0,00	0,0	0,00
PI Industries	19,8	42,60	843,2	0,23
Pidilite Industries	9,2	35,42	326,0	0,09
Polys PJSC GDR	1,1	0,00	0,0	0,00
Press Metal Aluminium Holdings	333,4	1,14	380,5	0,11
Supreme Industries	12,4	66,79	829,2	0,23
Dagligvaror			12 993,3	3,59
Alibaba Health Information Technology	628,0	0,37	235,3	0,07
Arca Continental	171,3	9,17	1 570,3	0,43
Bid	4,6	21,79	100,9	0,03
Britannia Industries	21,2	61,40	1 301,7	0,36
By-health	387,0	1,74	674,7	0,19
Cencosud	226,5	1,73	392,1	0,11
Colgate-Palmolive India	28,9	31,88	920,1	0,25
Dino Polska	4,0	93,70	370,7	0,10
Godrej Consumer Products	30,1	15,43	463,9	0,13
Hindustan Unilever	23,8	27,73	659,9	0,18
JD Health International	239,0	2,54	607,7	0,17
Kimberly-Clark de Mexico	231,0	1,62	373,9	0,10
LG H&H	1,1	234,25	248,1	0,07
Nestle India	42,8	28,61	1 224,0	0,34
Raia Drogasil	76,5	4,31	330,0	0,09
Sumber Alfaria Trijaya	3 895,8	0,16	611,5	0,17
Uni-President Enterprises	352,0	2,34	824,5	0,23
Unilever Indonesia	410,1	0,17	70,7	0,02
Varun Beverages	38,9	18,27	710,1	0,20
Wal-Mart de Mexico	218,0	3,20	697,9	0,19
Want Want China Holdings	559,0	0,56	315,8	0,09
Yifeng Pharmacy Chain	91,7	3,16	289,6	0,08
Energi			0,3	0,00
Surгутneftegas PJSC	255,1	0,00	0,2	0,00
Tatneft PJSC	30,8	0,00	0,0	0,00
Fastigheter			3 013,2	0,83
Aldar Properties PJSC	908,4	1,59	1 447,1	0,40
KE Holdings ADR	59,1	13,39	791,3	0,22
Macrotech Developers	17,6	16,86	297,6	0,08
NEPI Rockcastle	71,2	6,70	477,2	0,13
Finans			46 303,8	12,79
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	621,6	2,04	1 268,6	0,35
Agricultural Bank of China	1 462,0	0,40	584,4	0,16
AIA Group	33,0	6,34	209,3	0,06
Bajaj Finance	15,0	79,79	1 199,0	0,33
Banco do Brasil	226,6	4,44	1 005,8	0,28
Bancolombia	22,2	7,60	168,6	0,05
Bancolombia	62,5	7,93	496,2	0,14
Bank Mandiri Persero	1 443,5	0,35	506,7	0,14
Bank Negara Indonesia Persero	623,5	0,27	165,8	0,05
Bank of China	2 323,0	0,46	1 070,4	0,30
Bank Polska Kasa Opieki	43,2	38,78	1 673,7	0,46
Bank Rakyat Indonesia Persero	2 433,1	0,26	638,8	0,18
BB Seguridade Participacoes	100,8	5,49	553,2	0,15
BDO Unibank	272,3	2,05	557,8	0,15
Capitec Bank Holdings	4,0	134,08	536,7	0,15
Chailase Holding	86,3	4,42	381,6	0,11
China CITIC Bank	194,0	0,60	116,3	0,03
China Construction Bank	2 964,0	0,69	2 046,9	0,57
China Merchants Bank	190,5	4,24	808,3	0,22
CIMB Group Holdings	928,5	1,35	1 250,9	0,35
Commercial International Bank - Egypt (CIB) GDR	584,9	1,43	834,3	0,23
CTBC Financial Holding	893,0	1,09	973,9	0,27
DB Insurance	2,5	77,63	190,7	0,05
East Money Information	122,3	1,36	166,1	0,05
Emirates NBD Bank PJSC	314,3	4,20	1 319,5	0,36
Eurobank Ergasias Services and Holdings	588,4	2,03	1 193,3	0,33
Grupo Financiero Banorte	183,0	7,36	1 346,5	0,37
Hana Financial Group	41,0	41,15	1 685,7	0,47
HDFC Bank	116,8	18,88	2 205,3	0,61
ICICI Bank	273,1	13,45	3 674,4	1,01
IDFC First Bank	91,3	0,92	84,1	0,02
Itau Unibanco Holding	79,8	5,38	429,0	0,12
Itausa	918,4	1,63	1 495,9	0,41
KB Financial Group	26,1	53,22	1 389,6	0,38
Malayan Banking	105,6	1,97	208,4	0,06
Moneta Money Bank	27,8	4,09	113,7	0,03
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	98,6	0,00	0,1	0,00
Nedbank Group	74,1	13,02	965,2	0,27
OTP Bank Nyrt	21,5	46,25	995,0	0,27
Ping An Insurance Group Co of China	450,0	4,24	1 906,6	0,53
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	21,6	14,55	314,7	0,09
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	16,1	11,95	192,7	0,05
RHB Bank	400,7	1,09	437,4	0,12
Samsung Fire & Marine Insurance	4,3	263,74	1 135,7	0,31
Samsung Life Insurance	10,6	60,00	637,3	0,18
Santander Bank Polska	7,2	125,99	913,0	0,25
Sberbank of Russia PJSC	391,2	0,00	0,4	0,00
Shinhan Financial Group	54,8	32,65	1 790,5	0,49
Shriram Finance	48,9	32,65	1 595,6	0,44
Standard Bank Group	81,9	10,78	883,2	0,24
State Bank of India	180,2	9,52	1 715,9	0,47
TCS Group Holding GDR	5,7	0,00	0,0	0,00
XP	16,6	16,31	271,2	0,07

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Hälsövård			7 537,7	2,08
Bangkok Dusit Medical Services	2 061,1	0,68	1 403,2	0,39
Bumrungrad Hospital	119,5	6,29	751,2	0,21
Cipla	95,3	16,61	1 582,1	0,44
Hanmi Pharm	2,6	183,40	475,9	0,13
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	703,7	0,64	452,8	0,13
Legend Biotech ADR	17,0	41,06	700,0	0,19
Lupin	56,9	18,18	1 034,7	0,29
Shandong Weigao Group Medical Polymer	258,0	0,45	114,9	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	13,3	37,43	497,8	0,14
WuXi AppTec	72,4	3,49	253,0	0,07
WuXi AppTec	22,6	5,04	114,0	0,03
Wuxi Biologics Cayman	114,5	1,38	158,1	0,04
Industrivaror och -tjänster			14 817,5	4,09
Astral	21,4	26,70	570,6	0,16
Contemporary Amperex Technology	78,9	23,16	1 828,5	0,50
Doosan Bobcat	12,2	34,78	426,0	0,12
Grupo Aeroportuario del Sureste	48,9	27,74	1 356,3	0,37
Havells India	20,8	20,44	424,4	0,12
HMM	107,6	13,31	1 431,5	0,40
Hyundai Glovis	3,6	148,48	537,6	0,15
Jiangsu Expressway	204,0	1,00	203,4	0,06
LG	21,1	54,65	1 153,1	0,32
NARI Technology	174,0	3,21	558,8	0,15
Ningbo Orient Wires & Cables	25,5	6,28	160,0	0,04
Rumo	305,6	3,49	1 065,1	0,29
Shenzhen Inovance Technology	73,4	6,60	484,4	0,13
Sociedad Quimica y Minera de Chile	13,9	38,48	534,6	0,15
Sungrow Power Supply	181,0	7,98	1 444,5	0,40
Taiwan High Speed Rail	182,0	0,88	159,4	0,04
Voltronic Power Technology	8,0	55,46	443,7	0,12
WEG	38,7	7,00	270,7	0,07
Zhejiang Expressway	1 198,0	0,63	755,6	0,21
Zhejiang Weixing New Building Materials	508,6	1,98	1 009,1	0,28
Informationsteknologi, IT			54 342,3	15,01
Accton Technology	113,0	15,99	1 807,0	0,50
Advantech	57,2	10,66	609,8	0,17
Alchip Technologies	3,0	70,73	212,2	0,06
ASPEED Technology	2,6	139,45	362,6	0,10
Catcher Technology	166,0	6,68	1 109,6	0,31
Delta Electronics	139,0	11,16	1 551,9	0,43
Delta Electronics Thailand	168,7	2,12	357,4	0,10
E Ink Holdings	67,0	7,26	486,5	0,13
HCL Technologies	111,7	16,37	1 828,4	0,50
Infosys	89,6	17,57	1 573,4	0,43
Largan Precision	9,0	79,09	711,8	0,20
LG Innotek	4,7	184,41	868,0	0,24
MediaTek	92,0	40,34	3 711,0	1,02
Quanta Computer	114,0	8,99	1 024,8	0,28
Realtek Semiconductor	18,0	15,73	283,2	0,08
Samsung Electronics	155,0	55,26	8 562,9	2,36
Samsung Electronics	24,2	43,12	1 042,8	0,29
Samsung SDI	1,4	240,01	324,3	0,09
SK Hynix	15,3	160,35	2 453,0	0,68
Sunny Optical Technology Group	44,6	5,77	257,6	0,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing	732,0	27,83	20 373,4	5,63
Tata Consultancy Services	57,8	43,78	2 532,3	0,70
United Microelectronics	352,0	1,60	564,9	0,16
Vanguard International Semiconductor	154,0	3,73	574,6	0,16
Wipro	72,1	5,77	416,4	0,12
Wistron	59,0	3,05	180,2	0,05
Wiwynn	6,0	76,21	457,2	0,13
Yageo	5,0	21,03	105,2	0,03
Kommunikationstjänster			21 047,4	5,81
Advanced Info Service	271,2	5,32	1 442,6	0,40
Baidu	4,9	10,20	49,5	0,01
Baidu ADR	6,8	81,41	556,8	0,15
CELCOMDIGI	125,0	0,73	91,1	0,03
Far Eastone Telecommunications	368,0	2,42	891,7	0,25
Hellenic Telecommunications Organization	10,7	13,53	144,2	0,04
Info Edge India	5,5	76,10	415,8	0,11
Kanzhun ADR	12,6	17,70	222,4	0,06
Kaishou Technology	80,0	5,52	441,9	0,12
Mobile TeleSystems PJSC	98,1	0,00	0,1	0,00
MTN Group	166,4	4,35	723,3	0,20
NetEase	71,3	17,85	1 272,3	0,35
NetEase ADR	13,4	88,81	1 188,7	0,33
PLDT	8,5	22,96	195,0	0,05
Sea ADR	6,1	68,08	411,9	0,11
Telekom Malaysia	149,4	1,34	200,1	0,06
Telkom Indonesia Persero	4 398,0	0,18	785,7	0,22
Tencent Holdings	215,8	44,57	9 618,3	2,66
Tencent Music Entertainment ADR	58,4	13,07	763,6	0,21
TIM	56,6	2,65	149,9	0,04
Turkcell Iletisim Hizmetleri	513,6	2,89	1 482,5	0,41
Kraftförsörjning			4 553,0	1,26
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	5,2	12,33	64,1	0,02
Cia Energetica de Minas Gerais	770,1	1,66	1 274,9	0,35
CPFL Energia	96,8	5,50	532,4	0,15
Enel Chile	2 500,0	0,05	134,7	0,04
Engie Brasil Energia	29,5	7,44	219,4	0,06
ENN Energy Holdings	7,0	7,70	53,9	0,01
Interconexion Electrica SA ESP	21,6	4,05	87,6	0,02
Power Grid Corp of India	589,0	3,71	2 186,0	0,60
Sällanköpsvaror och -tjänster			26 876,5	7,42 </

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
LG Electronics	2,5	75,19	188,9	0,05
Li Auto	17,3	8,41	145,6	0,04
Lojas Renner	162,9	2,09	340,4	0,09
Mahindra & Mahindra	43,1	32,15	1 385,5	0,38
Meituan	141,9	13,30	1 886,3	0,52
MercadoLibre	0,5	1 554,40	848,7	0,23
MINISO Group Holding ADR	21,5	17,83	384,1	0,11
Minor International	916,2	0,76	699,5	0,19
Mr Price Group	16,4	10,47	171,2	0,05
Naspers	2,3	182,10	410,5	0,11
Tongcheng Travel Holdings	140,0	1,86	260,4	0,07
Topsports International Holdings	420,0	0,50	208,6	0,06
Trip.com Group	35,4	44,83	1 587,1	0,44
Trip.com Group ADR	16,9	44,04	744,7	0,21
Vipshop Holdings ADR	74,8	12,23	914,6	0,25
Yadea Group Holdings	358,0	1,18	422,9	0,12
Yum China Holdings	20,0	29,21	583,2	0,16
ZEEKR Intelligent Technology Holding ADR	0,0	18,09	0,0	0,00
Zhongsheng Group Holdings	98,5	1,37	134,6	0,04

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			0,0	0,00
LUKOIL PJSC ADR	26,8	0,00	0,0	0,00
PJSC PHOSAGRO-REGS-GDR USD	0,1	0,00	0,0	0,00
Severstal PAO GDR	6,7	0,00	0,0	0,00
Fonder			140 215,0	38,72
Aktiefonder			134 469,8	37,13
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Eq. Fund BI-EUR	27,8	138,74	3 860,2	1,07
Nordea 1 - Indian Equity Fund Y-EUR	12,8	345,03	4 421,6	1,22
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Y-EUR	667,4	81,92	54 667,1	15,10
Nordea Emerging Market Equities A growth	2 174,0	32,90	71 520,9	19,75
Indexandelsfonder			3 011,2	0,83
Amundi Index MSCI Emerging Markets SRI UCITS ETF D	60,2	50,02	3 011,2	0,83
Korträntefonder			2 734,0	0,76
Nordea Moderate Yield I growth	245,2	11,15	2 734,0	0,76

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			27,5	0,01
Aktiederivat			27,5	0,01
Terminskontrakt			27,5	0,01
EURO STOXX 50 9/2024	0,4	-4,00	-1,6	-0,00
FTSE 100 IDX FUT 9/2024	0,1	1,18	0,1	0,00
IBEX 35 INDX FUTR 7/2024	0,1	-13,60	-0,7	-0,00
IFSC NIFTY 50 FUT 7/2024	0,1	-51,87	-6,5	-0,00
MSCI EmgMkt 9/2024	6,8	4,49	30,3	0,01
S&P500 EMINI FUT 9/2024	0,5	13,32	6,0	0,00
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			344 850,5	95,23
Derivatinstrument			27,5	0,01
Kassa och övriga tillgångar, netto			17 247,8	4,76
Fondvärde			362 125,8	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	19 140,3	80,15
Tillväxtandel C	4 251,6	16,78
Avkastningsandel I	830,3	3,04
Avkastningsandel C	9,4	0,03

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	15 067,2
--------------------	----------

Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	-
Sålda räntefutures	-
Motpart till derivathandel	
Citigroup Global Markets Europe AG	
Goldman Sachs Bank Europe SE	
JP Morgan SE	
Morgan Stanley Europe SE	

Nordea Europa Passiv

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i IT-sektorn vars vikt ökade med 1,14 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i hälsovårdssektorn med 1,01 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i dagligvarusektorn vars vikt sjönk med 1,11 procentenheter, och näst mest i sektorn basisindustri vars vikt minskade med 0,84 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Novo Nordisk, ASML och SAP under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i CRH, Nestle och Vinci.

Fonden är passivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Uppgifter som ska ges för passiva fonder

Fonden är en passiv aktiefond, dvs. en indexnära aktiefond som använder full replikering, vilket innebär att fondens och indexets sammansättningar är så nära varandra som möjligt. Det kan ändå uppkomma små skillnader mellan fondandens avkastning och värdeutvecklingen i jämförelseindexet bland annat eftersom fonden följer Nordeas principer för ansvarsfulla investeringar. Detta innebär att vissa aktier som ingår i indexet kan komma att exkluderas.

Aktivrisken (Tracking Error, TE) för fonden var 0,71 vid slutet av juni 2024.

Tracking Error som baserar sig på fondens historiska utveckling beskriver hur mycket avkastningen i fondandelen avviker från avkastningen i jämförelseindexet, dvs. hur stor risken är i en fondplacering i förhållande till fondens jämförelseindex. Om en fond har ett lågt TE, utvecklas andelsvärdet sannolikt i linje med jämförelseindexet

Europa Passiv-fondens TE samt skillnaderna i avkastningstalen mellan andelsvärdet och jämförelseindexet är i regel små eftersom fonden följer indexets sammansättning så noga som möjligt.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 19.2.2009

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

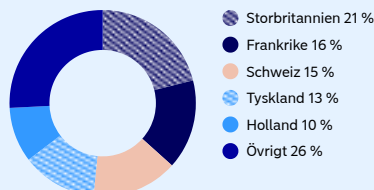
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, I tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	186,3	172,5	139,8
Tillväxtandel B, EUR	38,89784	35,59424	30,88054
Avkastningsandel B, EUR	29,71692	27,71531	24,38962
Tillväxtandel C, EUR	40,09547	36,63643	31,68997
Avkastningsandel C, EUR	13,76236	12,81644	11,24483
Tillväxtandel I, EUR	40,23839	36,80295	31,89742
Tillväxtandel I, SEK	457,02998	409,70873	354,70605
Avkastningsandel I, EUR	29,41824	27,42321	24,10853

Kostnader

Förvaltningsprovision B, % p.a.	0,49
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,19
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,39
Administrativa kostnader B, %	0,50
Administrativa kostnader C, %	0,20
Administrativa kostnader I, %	0,40
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,02
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	352,1
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Den årliga förvaltningsprovisionen för Nordea Europa Passiv har justerats ned fr.o.m. 1.3.2024: provisionen för andelsserien B är 0,49 % p.a. (tidigare 0,50 % p.a.), för andelsserien I 0,39 % p.a. (tidigare 0,40 % p.a.) och för andelsserien C 0,19 % p.a. (tidigare 0,20 % p.a.).

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpades fullständigt flexibel prissättningsmetod t.o.m. 29.5.2024. Den fullständigt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 0,50 %. På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

1.1.–31.3.2024 teckningar 0,22 % och inlösen 0,05 %
1.4.–29.5.2024 teckningar 0,22 % och inlösen 0,06 %
30.5.–30.6.2024 teckningar 0,22 % och inlösen 0,06 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel B EUR, %	9,28
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	9,44
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	9,33
Avkastning tillväxtandel I SEK, %	11,55
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	9,05
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	11,18
Andelens volatilitet, %	14,22
Jämförelseindexets volatilitet, %	13,62
Tracking Error, %	0,71
Active Share, %	5,12
Sharpe	0,37
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-13

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel I i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Eftersom fonden är en passiv aktiefond, är fondens Tracking Error och Active Share låga. Mer information om sammansättningen av fondens portfölj och om Tracking Error finns på föregående sida.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2014-12-31 MSCI Europe net return 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade aktiederivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			183 160,8	98,32
Basindustri			11 745,3	6,30
Air Liquide	10,4	161,14	1 674,1	0,90
Akzo Nobel	3,1	56,58	173,7	0,09
Anglo American	25,3	29,57	748,1	0,40
Antofagasta	13,6	24,95	339,4	0,18
ArcelorMittal	14,9	21,39	318,2	0,17
Arkema	1,0	80,00	82,9	0,04
BASF	16,1	45,20	726,0	0,39
Boliden	5,5	29,81	163,8	0,09
Clariant	3,7	14,70	54,7	0,03
Covestro	3,4	54,32	187,2	0,10
Croda International	2,4	46,75	113,3	0,06
DSM-Firmenich	3,3	105,20	352,1	0,19
EMS-Chemie Holding	0,1	766,76	98,9	0,05
Endeavour Mining	6,5	20,09	131,0	0,07
Evonik Industries	4,5	19,07	85,2	0,05
Givaudan	0,2	4 418,61	733,5	0,39
Heidelberg Materials	2,5	96,90	239,5	0,13
Holcim	9,4	82,90	777,7	0,42
Holmen B	1,4	36,89	51,6	0,03
Mondi	8,1	18,04	146,5	0,08
Norsk Hydro	23,4	5,84	136,5	0,07
Novonosis (Novozymes) B	6,7	56,67	380,5	0,20
OCI	1,9	22,86	42,7	0,02
Rio Tinto	28,4	61,54	1 746,9	0,94
SCA B	10,7	13,78	147,2	0,08
SIG Group	5,3	17,20	90,8	0,05
Sika	2,7	268,55	736,6	0,40
Smurfit Kappa Group	4,7	42,02	197,5	0,11
Stora Enso R	10,4	12,79	133,4	0,07
Syensqo	1,3	83,85	109,5	0,06
Symrise	2,4	114,40	273,4	0,15
Umicore	3,6	14,04	50,7	0,03
UPM-Kymmene	9,7	32,63	316,3	0,17
voestalpine	4,3	25,30	108,6	0,06
Yara International	2,9	26,98	77,1	0,04
Dagligvaror			19 206,5	10,31
Anheuser-Busch InBev	16,2	54,30	878,1	0,47
Associated British Foods	6,2	29,31	181,1	0,10
Barry Callebaut	0,1	1 517,92	95,6	0,05
Beiersdorf	1,8	136,15	247,1	0,13
British American Tobacco	36,1	28,74	1 038,8	0,56
Carlsberg B	1,7	112,72	193,2	0,10
Carrefour	10,5	13,15	137,5	0,07
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	0,0	10 926,97	185,8	0,10
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	0,0	107 918,15	215,8	0,12
Coca-Cola Europacific Partners	3,7	68,45	254,4	0,14
Coca-Cola HBC	3,9	31,84	123,3	0,07
Danone	11,6	56,90	659,4	0,35
Davide Campari-Milano	11,0	8,89	97,9	0,05
Diageo	40,0	29,36	1 175,8	0,63
Essity B	10,8	23,86	257,4	0,14
Haleon	123,3	3,81	470,0	0,25
Heineken	5,2	90,44	468,8	0,25
Heineken Holding	2,4	73,75	174,6	0,09
Henkel	3,0	82,48	246,3	0,13
Henkel	1,8	73,15	134,9	0,07
Imperial Brands	14,6	23,89	348,0	0,19
J Sainsbury	30,6	3,02	92,4	0,05
JDE Peet's	2,2	18,55	41,6	0,02
Jeronimo Martins SGPS	4,9	18,28	89,3	0,05
Kerry Group	2,8	76,05	216,1	0,12
Kesko B	4,7	16,34	77,5	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize	17,0	27,61	470,0	0,25
L'Oreal	4,3	410,15	1 775,9	0,95
Lotus Bakeries	0,0	9 730,00	68,1	0,04
Mowi	8,6	15,57	133,7	0,07
Nestle	48,1	95,48	4 588,4	2,46
Orkla	13,0	7,57	98,1	0,05
Pernod Ricard	3,7	126,60	465,9	0,25
Reckitt Benckiser Group	12,7	50,81	646,1	0,35
Remy Cointreau	0,4	77,20	29,0	0,02
SalMar	1,3	49,11	61,9	0,03
Tesco	127,2	3,62	460,4	0,25
Unilever	45,1	51,19	2 308,3	1,24
Energi			9 921,6	5,33
Aker BP	5,5	23,94	131,7	0,07
BP	312,8	5,62	1 756,8	0,94
Eni	38,5	14,37	552,9	0,30
Equinor	16,2	26,70	432,9	0,23
Galp Energia SGPS	10,0	19,67	195,8	0,11
Neste	7,4	16,66	122,6	0,07
OMV	2,6	40,58	105,1	0,06
Shell	118,8	33,46	3 976,1	2,13
Tenaris	8,8	14,29	125,4	0,07
TotalEnergies	40,5	62,20	2 522,1	1,35
Fastigheter			1 510,5	0,81
Balder B	11,3	6,38	71,7	0,04
Covivio SA/France	0,9	44,32	41,4	0,02
Gecina	0,8	87,10	69,1	0,04
Kleppierre	3,7	24,74	91,9	0,05
Land Securities Group	12,2	7,33	89,2	0,05
LEG Immobilien	1,3	76,76	98,2	0,05
Sagax B	3,8	23,82	90,1	0,05
Segro	22,9	10,60	242,5	0,13
Swiss Prime Site	1,4	88,79	127,1	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield	2,1	73,30	154,4	0,08
Vonovia	13,2	26,62	351,3	0,19
Warehouses De Pauw CVA	3,3	25,28	83,8	0,05
Finans			33 558,2	18,01
3i Group	17,5	36,67	642,5	0,34
ABN AMRO Bank	8,6	15,28	131,1	0,07
Admiral Group	4,7	31,12	146,1	0,08
Adyen	0,4	1 117,60	438,1	0,24

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aegon	24,9	5,77	143,4	0,08
Ageas	2,8	42,52	118,6	0,06
AlB Group	30,6	4,94	151,3	0,08
Allianz	7,1	259,60	1 830,2	0,98
Amundi	1,1	60,40	68,4	0,04
ASR Nederland	2,8	44,36	122,4	0,07
Assicurazioni Generali	18,4	23,30	427,7	0,23
Aviva	48,2	5,66	272,6	0,15
AXA	32,7	30,45	995,3	0,57
Baloise Holding	0,8	164,27	139,5	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	105,1	9,28	975,2	0,52
Banco BPM	23,2	5,97	138,4	0,07
Banco de Sabadell	97,9	1,79	174,9	0,09
Banco Santander	285,7	4,31	1 232,0	0,66
Bank of Ireland Group	18,4	9,73	178,8	0,10
Banque Cantonale Vaudoise	0,5	99,39	49,2	0,03
Barclays	270,5	2,48	669,7	0,36
BNP Paribas	18,6	59,38	1 103,6	0,59
CaixaBank	67,5	4,94	333,6	0,18
Commerzbank	19,0	14,11	267,7	0,14
Credit Agricole	19,1	12,78	243,6	0,13
Danske Bank	12,5	27,87	347,5	0,19
Deutsche Bank	34,1	14,85	505,9	0,27
Deutsche Boerse	3,4	191,95	656,5	0,35
DNB Bank	15,5	18,42	284,6	0,15
Edenred	4,5	39,88	179,1	0,10
EQT	6,8	27,62	188,9	0,10
Erste Group Bank	6,1	44,09	269,5	0,14
Eurazeo	0,8	74,75	61,4	0,03
Euronext	1,5	86,60	128,0	0,07
EXOR	1,8	97,90	178,1	0,10
FinecoBank Banca Fineco	11,0	13,85	153,0	0,08
Gjensidige Forsikring	3,4	16,70	57,5	0,03
Groupe Bruxelles Lambert	1,5	66,55	102,4	0,06
Hannover Rueck	1,1	236,30	257,6	0,14
Hargreaves Lansdown	6,1	13,32	81,8	0,04
Helvetia Holding	0,6	126,11	80,0	0,04
HSBC Holdings	339,8	8,11	2 756,9	1,48
Industrivärden A	2,1	31,70	65,7	0,04
Industrivärden C	2,8	31,41	89,0	0,05
ING Groep	59,5	15,92	946,5	0,51
Intesa Sanpaolo	263,2	3,47	913,8	0,49
Investor B	31,2	25,48	793,7	0,43
Julius Baer Group	3,7	52,11	193,0	0,10
KBC Group	4,6	65,64	299,4	0,16
Legal & General Group	108,6	2,69	292,3	0,16
Lloyds Banking Group	1 139,8	0,65	738,2	0,40
London Stock Exchange Group	8,2	111,53	913,9	0,49
Lundbergföretagen B	1,3	46,31	61,1	0,03
M&G	38,7	2,42	93,6	0,05
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	8,9	13,62	121,1	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	2,5	467,40	1 148,4	0,62
NatWest Group	117,8	3,68	433,5	0,23
Nexi	9,7	5,71	55,4	0,03
NN Group	4,9	43,45	211,7	0,11
Nordea Bank	56,8	11,14	632,3	0,34
Partners Group Holding	0,4	1 197,70	491,1	0,26
Phoenix Group Holdings	13,8	6,18	85,2	0,05
Poste Italiane	8,2	11,89	97,5	0,05
Prudential	49,5	8,50	420,6	0,23
Sampo A	8,2	40,00	329,1	0,18
Schroders	14,4	4,30	62,1	0,03
SEB A	28,6	13,73	392,3	0,21
Societe Generale	13,0	22,01	285,7	0,15
Sofina	0,3	214,20	56,5	0,03
Standard Chartered	40,6	8,48	344,4	0,18
Svenska Handelsbanken A	26,4	8,87	234,4	0,13
Swedbank A	15,5	19,15	296,6	0,16
Swiss Life Holding	0,5	686,39	359,0	0,19
Swiss Re	5,4	115,72	628,2	0,34
Talanx	1,2	75,10	90,7	0,05
Tryg	6,4	20,38	131,2	0,07
UBS Group	59,2	27,56	1 631,5	0,88
UniCredit	27,2	34,47	938,1	0,50
Wise	10,5	8,11	85,1	0,05
Zurich Insurance Group	2,6	498,73	1 313,7	0,71
Hälsovård			30 023,3	16,12
Alcon	9,0	83,30	749,1	0,40
Amplifon	2,2	33,15	74,0	0,04
Argenx	1,1	402,90	430,7	0,23
AstraZeneca	27,9	146,58	4 089,6	2,20
Bachem Holding	0,6	85,93	49,5	0,03
Bayer	17,7	26,35	465,9	0,25
BioMerieux	0,7	89,25	63,8	0,03
Carl Zeiss Meditec	0,7	66,05	47,6	0,03
Coloplast B	2,3	112,21	256,9	0,14
Demant A/S	1,7	40,50	68,5	0,04
DiaSorin	0,4	92,84	39,8	0,02
EssilorLuxottica	5,4	200,60	1 087,7	0,58
Eurofins Scientific	2,4	46,48	109,5	0,06
Fresenius	7,6	27,95	212,5	0,11
Fresenius Medical Care	3,8	35,96	136,3	0,07
Genmab	1,2	233,66	281,8	0,15
Getinge B	4,1	15,82	64,8	0,03
Grifols	5,1	7,97	41,0	0,02
GSK	74,6	18,08	1 348,8	0,72
Hikma Pharmaceuticals	3,1	22,26	69,6	0,04
Ipsen	0,7	114,90	74,8	0,04
Koninklijke Philips	14,5	23,64	342,1	0,18
Lonza Group	1,3	510,58	684,2	0,37
Merck KGaA	2,3	154,15		

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
A.P. Møller - Mærsk A	0,1	1 589,04	84,2	0,05
A.P. Møller - Mærsk B	0,1	1 623,24	133,1	0,07
ABB	35,8	51,77	1 852,8	0,99
ACS Actividades de Construcción y Servicios	7,2	40,08	290,3	0,16
Aena SME	1,4	187,90	253,7	0,14
AerCap Holdings	5,9	88,17	524,5	0,28
Aeroports de Paris	0,6	113,50	66,5	0,04
Alfa Laval	5,3	40,74	214,6	0,12
Alstom	6,2	15,61	97,2	0,05
Ashtead Group	8,4	62,67	527,6	0,28
Assa Abloy B	18,1	26,26	474,1	0,25
Atlas Copco A	48,3	17,52	846,8	0,45
Atlas Copco B	28,1	15,05	422,7	0,23
Beijer Ref B	6,6	14,31	95,1	0,05
Bouygues	6,7	29,89	200,0	0,11
Brenntag	3,2	63,46	202,8	0,11
Bunzl	11,1	35,57	396,1	0,21
Bureau Veritas	5,8	25,90	149,1	0,08
Cie de Saint-Gobain	10,5	72,86	762,5	0,41
Daimler Truck Holding	10,6	37,04	394,3	0,21
Dassault Aviation	3,6	170,60	615,9	0,33
DCC	1,9	65,78	124,3	0,07
Deutsche Lufthansa	10,7	5,70	61,0	0,03
Deutsche Post	17,8	37,79	674,2	0,36
DSV A/S	3,1	143,48	440,5	0,24
Eiffage	1,6	86,12	134,2	0,07
Epiroc A	11,9	18,65	221,2	0,12
Epiroc B	6,7	17,06	114,8	0,06
Experian	16,5	43,54	719,8	0,39
Ferrovial	12,0	36,28	435,7	0,23
GEA Group	2,8	39,08	109,9	0,06
Geberit	0,6	554,15	333,0	0,18
Getlink	5,4	15,45	83,6	0,04
Husvarna B	7,2	7,44	53,2	0,03
IMCD	1,1	130,05	137,5	0,07
Indutrade	4,7	24,16	113,9	0,06
InPost	3,6	16,52	59,5	0,03
Intertek Group	3,0	57,35	169,2	0,09
Kingspan Group	3,3	79,60	261,3	0,14
Knorr-Bremse	1,3	71,45	93,1	0,05
Kone B	6,1	46,19	282,5	0,15
Kongsberg Gruppen	8,4	75,77	639,6	0,34
Kuehne + Nagel International	0,9	268,13	238,9	0,13
Latour B	2,7	25,13	69,1	0,04
Legrand	6,5	92,72	602,9	0,32
Lifco B	4,3	25,78	109,8	0,06
Melrose Industries	105,8	6,59	697,4	0,37
Metso Oyj	11,4	9,90	113,3	0,06
MTU Aero Engines	3,3	239,60	802,4	0,43
NIBE Industrier B	28,1	3,98	112,0	0,06
Prysmian	7,3	57,78	422,3	0,23
Randstad	2,0	42,51	85,8	0,05
Rational	0,1	800,00	70,4	0,04
RELX	36,5	43,03	1 569,1	0,84
Rentokil Initial	45,4	5,48	248,9	0,13
Rexel	4,9	24,10	119,2	0,06
Rockwool B	0,2	377,35	81,1	0,04
SAAB B	26,6	22,32	593,7	0,32
Sandvik	19,2	18,68	358,9	0,19
Schindler Holding	0,4	232,37	95,0	0,05
Schindler Holding	1,1	236,01	262,9	0,14
Schneider Electric	11,4	223,85	2 547,4	1,37
Securitas B	8,6	9,24	79,8	0,04
SGS	2,7	83,30	224,8	0,12
Siemens	14,5	174,14	2 529,4	1,36
Siemens Energy	11,7	24,43	285,4	0,15
Skanska B	6,0	16,77	101,3	0,05
SKF B	6,3	18,73	117,4	0,06
Smiths Group	8,9	20,14	179,9	0,10
Spirax Group	1,3	100,03	133,1	0,07
Teleperformance	1,1	99,64	104,8	0,06
Trelleborg B	3,9	36,29	140,6	0,08
VAT Group	0,5	529,82	258,6	0,14
Vestas Wind Systems	18,2	21,72	395,7	0,21
Vinci	10,9	98,48	1 074,5	0,58
Volvo A	3,4	24,23	83,1	0,04
Volvo B	28,6	23,81	680,6	0,37
Wolters Kluwer	4,4	155,00	684,5	0,37
Wärtsilä	10,9	17,94	195,5	0,10
Informationsteknologi, IT			15 540,3	8,34
ASM International	0,8	708,40	598,6	0,32
ASML Holding	7,2	973,10	6 997,6	3,76
BE Semiconductor Industries	1,4	155,55	217,9	0,12
Bechtle	1,5	43,70	64,4	0,03
Capgemini	2,8	185,50	518,7	0,28
Dassault Systemes	12,0	35,23	424,3	0,23
Ericsson B	49,3	5,78	284,6	0,15
Halmia	6,7	31,94	213,6	0,11
Hexagon B	37,5	10,53	394,2	0,21
Infineon Technologies	23,5	34,51	811,0	0,44
Logitech International	2,8	90,68	257,5	0,14
Nemetschek	1,0	92,75	95,1	0,05
Nokia	94,8	3,55	336,4	0,18
Sage Group	18,3	12,87	235,5	0,13
SAP	18,8	189,90	3 568,8	1,92
STMicroelectronics	12,3	36,94	453,1	0,24
Temenos	1,1	64,93	69,1	0,04
Kommunikationstjänster			5 628,5	3,02
Auto Trader Group	16,1	9,47	152,5	0,08
Bolloré	12,7	5,50	70,0	0,04
BT Group	117,4	1,65	194,1	0,10
Cellnex Telecom	8,9	30,59	272,3	0,15
CTS Eventim	1,1	78,05	87,6	0,05
Deutsche Telekom	58,3	23,46	1 368,5	0,73
Elisa	2,5	42,76	104,9	0,06
Informa	24,5	10,15	248,8	0,13
Infrastrutture Wireless Italiane	6,0	9,78	58,4	0,03
Koninklijke KPN	71,0	3,56	253,2	0,14
Orange	33,8	9,33	315,0	0,17
Publicis Groupe	4,1	99,42	409,5	0,22
Scout24	1,4	71,45	100,7	0,05
Swisscom	0,5	524,00	245,8	0,13
Tele2 B	9,7	9,35	90,5	0,05
Telecom Italia SpA/Milano	165,3	0,23	37,2	0,02
Telefonica	82,3	3,95	324,8	0,17
Telenor	11,7	10,65	124,5	0,07
Telia Company	46,2	2,50	115,4	0,06
Universal Music Group	14,8	28,02	414,9	0,22
Vivendi	13,4	9,80	131,2	0,07

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Vodafone Group	416,2	0,82	342,7	0,18
WPP	19,4	8,56	166,1	0,09
Kraftförsörjning			6 951,0	3,73
Acciona	0,4	111,00	46,0	0,02
BKW	0,3	150,02	52,1	0,03
Centrica	96,7	1,60	154,8	0,08
E.ON	40,4	12,33	498,0	0,27
EDP - Energias de Portugal	56,5	3,49	196,9	0,11
EDP Renovaveis	5,3	13,09	69,4	0,04
Elia Group	0,5	88,25	47,7	0,03
Endesa	6,0	17,61	105,3	0,06
Enel	146,4	6,50	950,7	0,51
Engie	32,9	13,30	437,2	0,23
Fortum	7,7	13,64	105,6	0,06
Iberdrola	104,0	12,18	1 267,2	0,68
National Grid	86,5	10,46	904,6	0,49
Redeia Corp	7,3	16,28	118,9	0,06
RWE	11,4	32,09	365,2	0,20
Severn Trent	5,0	28,20	140,9	0,08
Snam	37,3	4,13	154,0	0,08
SSE	19,7	21,09	414,9	0,22
Terna - Rete Elettrica Nazionale	25,4	7,21	182,8	0,10
United Utilities Group	12,2	11,56	141,1	0,08
Veolia Environnement	12,4	27,90	346,0	0,19
Verbund	1,2	73,55	86,5	0,05
Ørsted	3,3	49,64	165,4	0,09
Sällanköpsvaror och -tjänster			18 740,3	10,06
Accor	3,5	38,10	132,2	0,07
Aidias	2,9	221,60	646,2	0,35
Amadeus IT Group	8,1	62,08	503,3	0,27
Avolta	1,7	36,39	61,2	0,03
Barratt Developments	18,2	5,59	101,7	0,05
Bayerische Motoren Werke	5,7	88,22	506,3	0,27
Bayerische Motoren Werke	1,0	82,35	85,2	0,05
Berkeley Group Holdings	1,9	54,39	104,3	0,06
Burberry Group	6,8	10,50	71,9	0,04
Cie Financiere Richemont	9,7	145,71	1 409,7	0,76
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	12,2	35,93	439,2	0,24
Compass Group	30,7	25,72	788,4	0,42
Continental	2,0	52,96	103,7	0,06
D'ieteren	0,4	197,70	80,1	0,04
Delivery Hero	3,3	22,33	74,0	0,04
Dr Ing hc F Porsche	2,1	69,90	144,3	0,08
Entain	11,0	7,51	82,8	0,04
Evolution	3,3	97,38	322,4	0,17
Ferrari	2,3	382,10	866,6	0,47
Flutter Entertainment	3,2	171,42	547,5	0,29
Hennes & Mauritz B	10,7	14,70	158,0	0,08
Hermes International SCA	0,6	2 145,00	1 222,7	0,66
Industria de Diseno Textil	19,6	46,35	909,9	0,49
InterContinental Hotels Group	3,0	98,21	293,3	0,16
JD Sports Fashion	44,7	1,42	63,6	0,03
Kering	1,3	338,25	453,3	0,24
Kingfisher	33,2	2,93	97,1	0,05
La Francaise des Jeux SAEM	1,8	31,92	57,8	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	5,0	713,60	3 541,6	1,90
Mercedes-Benz Group	14,4	64,15	926,4	0,50
Moncler	4,0	57,12	226,0	0,12
Next	2,2	107,04	232,7	0,12
Pandora	1,5	141,34	206,2	0,11
Pearson	11,5	11,70	134,8	0,07
Persimmon	5,8	15,99	92,3	0,05
Porsche Automobil Holding	2,7	42,15	114,9	0,06
Prosus	25,6	33,25	850,4	0,46
Puma	1,8	42,97	78,3	0,04
Renault	3,5	47,48	165,9	0,09
SEB	0,4	96,40	42,2	0,02
Sodexo	1,6	83,65	129,9	0,07
Stellantis	39,9	18,37	732,4	0,39
Swatch Group	0,5	190,68	101,2	0,05
Swatch Group	1,0	37,90	36,3	0,02
Taylor Wimpey	62,0	1,68	104,3	0,06
Volkswagen	0,5	112,00	60,9	0,03
Volkswagen	3,7	105,20	391,3	0,21
Volvo Car B	14,5	2,86	41,6	0,02
Whitbread	3,4	35,18	120,8	0,06
Zalando	3,9	21,45	82,9	0,04

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			0,0	0,00
Aegon RIGHT	24,9	0,00	0,0	0,00
Amplifon NON-TRADEABLE RIGHT	2,2	0,00	0,0	0,00
NMC Health	2,5	0,00	0,0	0,00
Shell RIGHT	116,6	0,00	0,0	0,00

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			-2,7	-0,00
Aktiederivat			-2,7	-0,00
Terminskontrakt			-2,7	-0,00
STOXX EUROPE 600 9/2024	5,4	-0,50	-2,7	-0,00
Markn.värde/ Värdeför. (1 000)			183 160,8	98,32
Värdepapper totalt			183 160,8	98,32
Derivatinstrument			-2,7	-0,00
Kassa och övriga tillgångar, netto			3 138,0	1,68
Fondvärde			186 296,2	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	2 921,7	63,11
Tillväxtandel B	1 172,1	24,47
Tillväxtandel C	300,6	6,47
Avkastningsandel C	378,9	2,80
Avkastningsandel B	113,2	1,81
Avkastningsandel I	85,3	1,35

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	2 756,3
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutfutures	-
Sålda valutfutures	-
Köpta räntefutures	-
Sålda räntefutures	-

Motpart till derivathandel

Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE

Nordea Europeiska Stjärnor

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida. Fonden marknadsförs i Sverige och Norge under namnet Nordea European Stars Fund.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i IT-sektorn vars vikt ökade med 3,64 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i hälsovårdssektorn med 2,37 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i sektorn industrivaror och -tjänster vars vikt sjönk med 4,68 procentenheter, och näst mest sektorn kraftförsörjning vars vikt minskade med 3,11 procentenheter.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Mer information om mottagarfonden

Nordea Europeiska Stjärnor är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea 1 – European Stars Equity Fund som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden.

Stadgarna, faktabladet (KID), årsredovisning och halvårsrapport för mottagarfonden samt uppgifter om mottagarfondens placeringar och om deras fördelning finns tillgängliga under adressen www.nordea.lu (Funds/ All funds/ Prices and Performance eller Legal/ Legal library).

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 22.12.1999

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

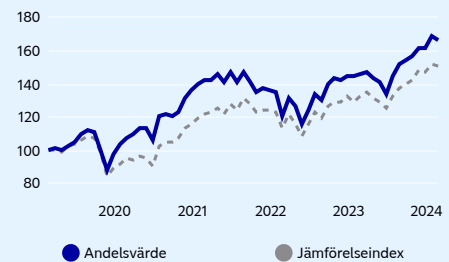
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

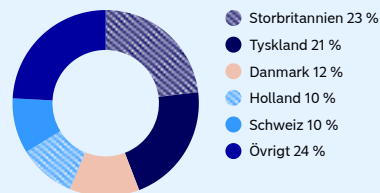
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	646,5	898,8	775,2
Tillväxtandel A, EUR	2 502,46950	2 297,66970	1 954,92312
Tillväxtandel A, NOK	28 535,37745	25 776,39374	20 553,04463
Tillväxtandel A, SEK	28 423,19473	25 578,80104	21 739,15833
Avkastningsandel A, EUR	1 549,15733	1 456,91388	1 251,52686
Tillväxtandel C, EUR	2 673,93689	2 447,45162	2 069,17013
Avkastningsandel C, EUR	19,65605	18,42746	15,72914
Tillväxtandel I, EUR	21,49787	19,66739	16,61105
Tillväxtandel I, SEK	244,17406	218,94716	184,71839
Avkastningsandel I, EUR	19,74041	18,49743	15,77314
Avkastningsandel I, SEK	224,21273	205,92258	175,40065

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,47
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,83
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,73
Administrativa kostnader A, %	1,47
Administrativa kostnader C, %	0,83
Administrativa kostnader I, %	0,73
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	6 342,9
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandel. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Nordea Europeiska Stjärnor är en matarfond fr.o.m. 11.5.2022. Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Förvaltningsprovisionen för matarfonden och andelsserien A är 1,47 %, andelsserien I 0,73 och för andelsserien C 0,83 % p.a. Mottagarfonden (andelsserien Y) har ingen förvaltningsprovision. När matarfonden placerar i mottagarfonden tas ingen förvaringsprovision, teckningskatt eller övriga kostnader ut från mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden uppskattas vara 1,47 %, 0,73 % och 0,83 % på årsbasis efter omvandlingen till en matarfond.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	8,91
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	10,70
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	11,12
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	9,25
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	9,31
Avkastning tillväxtandel I SEK, %	11,52
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	9,05
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	10,93
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	11,18
Andelens volatilitet, %	15,97
Jämförelseindexets volatilitet, %	13,62
Tracking Error, %	3,64
Active Share, %	75,22
Sharpe	0,22
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-5

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandel. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2007-12-31 MSCI Europe net return 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Fonder			638 953,1	98,83
Aktiefonder			638 953,1	98,83
Nordea 1 - European Stars Equity Fund Y-EUR	3 567,6	179,10	638 953,1	98,83
			Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Värdepapper totalt			638 953,1	98,83
Kassa och övriga tillgångar, netto			7 583,8	1,17
Fondvärde			646 536,9	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	241,4	93,45
Tillväxtandel I	1 179,7	3,92
Avkastningsandel I	353,3	1,08
Avkastningsandel A	3,3	0,80
Tillväxtandel C	1,5	0,63
Avkastningsandel C	38,5	0,12

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningsswappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Finland Passiv

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i IT-sektorn vars vikt ökade med 0,92 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn industrivaror och -tjänster med 0,34 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarade grad minskade fonden sina placeringar mest i sektorn basisindustri vars vikt sjönk med 1,05 procentenheter, och näst mest i fastighetssektorn vars vikt minskade med 0,34 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Nokia, Sampo och Konecranes under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i UPM, SSAB och Musti.

Fonden är passivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsdrag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fondens klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Uppgifter som ska ges för passiva fonder

Fonden är en passiv aktiefond, dvs. en indexnära aktiefond som använder full replikering, vilket innebär att fondens och indexets sammansättningar är så nogga varandra som möjligt. Det kan ändå uppkomma små skillnader mellan fondandens avkastning och värdeutvecklingen i jämförelseindexet bland annat eftersom fonden följer Nordeas principer för ansvarsfulla investeringar. Detta innebär att vissa aktier som ingår i indexet kan komma att exkluderas.

Aktivrisken (Tracking Error, TE) för fonden var 0,41 vid slutet av juni 2024.

Tracking Error som baserar sig på fondens historiska utveckling beskriver hur mycket avkastningen i fondandelen avviker från avkastningen i jämförelseindexet, dvs. hur stor risken är i en fondplacering i förhållande till fondens jämförelseindex. Om en fond har ett lågt TE, utvecklas andelsvärdet sannolikt i linje med jämförelseindexet.

Finland Passiv-fondens TE samt skillnaderna i avkastningstalen mellan andelsvärdet och jämförelseindexet är i regel mycket små eftersom fonden följer indexets sammansättning så nogga som möjligt.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 17.9.2008

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

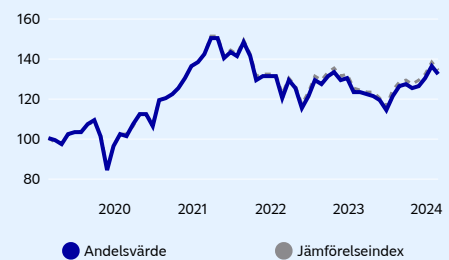
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

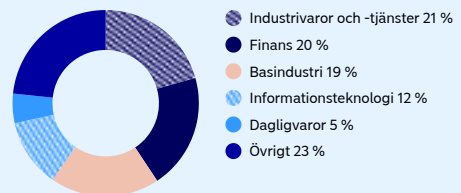
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, I tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	214,2	188,2	196,6
Tillväxtandel B, EUR	35,21636	33,71337	33,98435
Avkastningsandel B, EUR	24,71695	24,39965	25,36053
Tillväxtandel C, EUR	36,47516	34,86705	35,04188
Avkastningsandel C, EUR	11,33059	11,16847	11,57324
Tillväxtandel I, EUR	36,42886	34,85700	35,10197
Avkastningsandel I, EUR	24,84364	24,51253	25,45216

Kostnader

Förvaltningsprovision B, % p.a.	0,49
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,19
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,39
Administrativa kostnader B, %	0,50
Administrativa kostnader C, %	0,20
Administrativa kostnader I, %	0,40
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,01
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	391,9
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Den årliga förvaltningsprovisionen för Nordea Finland Passiv har justerats ned fr.o.m. 1.3.2024: provisionen för andelsserien B är 0,49 % p.a. (tidigare 0,50 % p.a.), för andelsserien I 0,39 % p.a. (tidigare 0,40 % p.a.) och för andelsserien C 0,19 % p.a. (tidigare 0,20 % p.a.).

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpades fullständigt flexibel prissättningsmetod t.o.m. 29.5.2024. Den fullständigt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 0,50 %. På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

1.1.–31.3.2024 teckningar 0,08 % och inlösen 0,08 %
1.4.–29.5.2024 teckningar 0,07 % och inlösen 0,08 %
30.5.–30.6.2024 teckningar 0,07 % och inlösen 0,08 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel B EUR, %	4,46
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	4,61
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	4,51
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	4,90
Andelens volatilitet, %	14,63
Jämförelseindexets volatilitet, %	14,21
Tracking Error, %	0,41
Active Share, %	0,38
Sharpe	-0,29
Omsättningshastigheten i portföljen, %	21

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel I i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Eftersom fonden är en passiv aktiefond, är fondens Tracking Error och Active Share låga. Mer information om sammansättningen av fondens portfölj och om Tracking Error finns på föregående sida.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2014-12-31 OMX Helsinki Benchmark Cap total return 100 %

Beräkning av total riskeponering

Den totala riskeponeringen i fonden beräknas genom att mäta placementsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			213 477,6	99,66
Basindustri			40 628,8	18,97
Huhtamäki	139,9	37,56	5 255,5	2,45
Kemira	177,7	22,78	4 047,8	1,89
Metsä Board Corporation B	244,2	7,39	1 804,4	0,84
Outokumpu	515,0	3,37	1 732,9	0,81
Stora Enso R	737,4	12,79	9 428,1	4,40
UPM-Kymmene	562,7	32,63	18 360,1	8,57
Dagligvaror			10 969,5	5,12
Anora Group Plc	60,5	4,59	277,4	0,13
Atria plc A	17,4	9,56	166,1	0,08
Kesko A	162,9	16,88	2 749,3	1,28
Kesko B	405,3	16,34	6 622,8	3,09
Olvi A	24,4	32,00	780,4	0,36
Raisio V	195,3	1,91	373,4	0,17
Energi			8 549,2	3,99
Neste	513,3	16,66	8 549,2	3,99
Fastigheter			2 970,4	1,39
Citycon	139,1	3,95	549,9	0,26
Kojamo plc	252,1	9,60	2 420,5	1,13
Finans			42 913,2	20,03
CapMan	204,4	1,86	380,2	0,18
eQ Plc	24,8	14,00	347,6	0,16
Mandatun Plc	628,3	4,18	2 628,8	1,23
Nordea Bank	1 751,0	11,14	19 497,8	9,10
Sampo A	501,5	40,00	20 058,8	9,36
Hälsovård			9 594,2	4,48
Orion A	50,3	39,55	1 988,9	0,93
Orion B	160,1	39,71	6 358,4	2,97
Terveystalo Plc	145,2	8,59	1 246,9	0,58
Industrivaror och -tjänster			44 220,4	20,64
Cargotec B	55,4	74,90	4 151,9	1,94
Enento Group Plc	20,6	16,42	337,8	0,16
Finnair	136,0	2,64	358,6	0,17
Kone B	211,3	46,19	9 762,2	4,56
Konecranes	105,3	53,20	5 602,8	2,62
Metso Oyj	883,7	9,90	8 747,2	4,08
Sitowise Group	45,6	2,98	136,0	0,06
Valmet Corporation	219,6	26,80	5 886,2	2,75
Wärtsilä	514,9	17,94	9 237,6	4,31
Informationsteknologi, IT			25 460,1	11,89
F-Secure	173,8	1,95	338,5	0,16
Gofore Plc	20,6	23,45	482,0	0,23
Nokia	5 507,7	3,55	19 538,4	9,12
Qt Group Plc	29,5	78,55	2 319,5	1,08
TietoEVRY Corporation	153,8	18,09	2 781,7	1,30
Kommunikationstjänster			10 649,1	4,97
Alma Media	45,8	10,30	472,2	0,22
Elisa	214,7	42,76	9 180,1	4,29
Sanoma Plc	154,1	6,47	996,8	0,47
Kraftförsörjning			8 888,4	4,15
Fortum	651,9	13,64	8 888,4	4,15
Sällanköpsvaror och -tjänster			8 634,3	4,03
Fiskars	61,3	16,30	999,0	0,47
Harvia Plc	27,7	36,90	1 022,5	0,48
Kamux Corporation	52,2	5,45	284,4	0,13
Lindex Group	198,9	3,34	663,3	0,31
Marimekko	54,6	14,66	800,5	0,37
Musti Group	7,4	26,15	193,5	0,09
NoHo Partners Oyj	15,1	8,58	129,2	0,06
Nokian Renkaat	186,6	7,62	1 422,1	0,66
Puuhonka	121,7	10,22	1 244,2	0,58
Tokmanni Group	70,9	13,12	930,2	0,43
Viking Line	13,4	22,60	302,6	0,14
YIT-Yhtymä	283,1	2,27	642,6	0,30
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			213 477,6	99,66
Kassa och övriga tillgångar, netto			725,4	0,34
Fondvärde			214 203,0	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	2 861,4	48,66
Tillväxtandel B	1 872,0	30,78
Tillväxtandel C	582,9	9,93
Avkastningsandel I	503,6	5,84
Avkastningsandel C	513,8	2,72
Avkastningsandel B	179,8	2,07

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallåne-transaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Finländska Stjärnor

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i sektorn industrivaror och -tjänster vars vikt ökade med 3,54 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn basisindustri med 2,95 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i energisektorn vars vikt sjönk med 3,46 procentenheter, och näst mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster vars vikt minskade med 2,13 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Stora Enso, Valmet och Epiroc under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i Neste, Chr. Hansen och Musti.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 15.5.1992

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

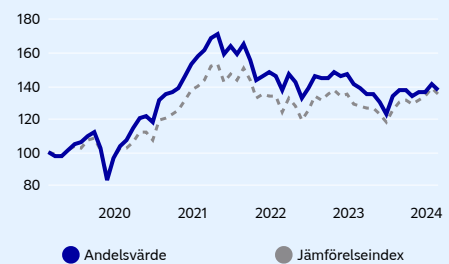
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

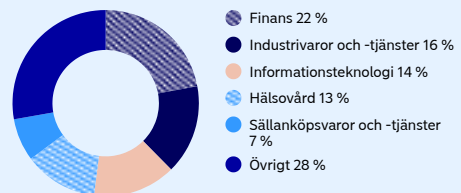
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	307,7	353,5	350,8
Tillväxtandel A, EUR	3,51644	3,52134	3,70345
Avkastningsandel A, EUR	1,96184	2,01613	2,17564
Tillväxtandel C, EUR	3,71988	3,71498	3,88560

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,40
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,85
Administrativa kostnader A, %	1,40
Administrativa kostnader C, %	0,85
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,01
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	2 201,4
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandel. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden: 30.5.–30.6.2024 teckningar 0,10 % och inlösen 0,10 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	-0,14
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	0,13
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	3,53
Andelens volatilitet, %	14,14
Jämförelseindexets volatilitet, %	14,16
Tracking Error, %	3,86
Active Share, %	52,67
Sharpe	-0,50
Omsättningshastigheten i portföljen, %	38

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2018-09-28 OMX Helsinki Benchmark Cap total return 100 %

2021-02-26 OMX Helsinki Cap total return 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			300 974,6	97,82
Basindustri			18 281,8	5,94
Huhtamäki	20,4	37,56	765,4	0,25
Novonosis (Novozymes) B	76,9	56,67	4 360,2	1,42
Stora Enso R	1 029,0	12,79	13 156,2	4,28
Dagligvaror			11 194,7	3,64
Bakkafrost	165,0	47,66	7 864,8	2,56
Kesko B	167,8	16,34	2 742,6	0,89
Raisio V	307,1	1,91	587,3	0,19
Energi			16 881,8	5,49
Neste	1 013,6	16,66	16 881,8	5,49
Finans			67 960,6	22,09
Gjensidige Forsikring	666,3	16,70	11 126,2	3,62
Nordea Bank	1 275,1	11,14	14 197,8	4,61
Sampo A	772,2	40,00	30 889,5	10,04
Tryg	576,3	20,38	11 747,2	3,82
Hälsovård			39 438,3	12,82
AstraZeneca	43,4	146,68	6 369,3	2,07
Nightingale Health Oyj	1 762,4	2,28	4 018,3	1,31
Novo Nordisk B	55,0	135,46	7 447,0	2,42
Orion B	243,2	39,71	9 657,7	3,14
Revenio Group Corporation	57,2	27,50	1 572,7	0,51
Terveystalo Plc	1 207,6	8,59	10 373,3	3,37
Industrivaror och -tjänster			47 737,4	15,52
Enento Group Plc	125,4	16,42	2 059,8	0,67
Epiroc A	342,3	18,65	6 383,5	2,07
Kempower Corporation	300,6	22,40	6 733,1	2,19
Kone B	34,0	46,19	1 571,4	0,51
Metso Oyj	1 361,3	9,90	13 473,7	4,38
Tomra Systems	586,7	11,10	6 513,4	2,12
Valmet Corporation	257,1	26,80	6 891,2	2,24
Vestas Wind Systems	189,3	21,72	4 111,3	1,34
Informationsteknologi, IT			44 311,4	14,40
F-Secure	2 459,2	1,95	4 790,5	1,56
Nokia	7 233,8	3,55	25 662,0	8,34
Vaisala A	277,5	40,75	11 306,5	3,67
WithSecure	2 482,9	1,03	2 552,4	0,83
Kommunikationstjänster			10 081,0	3,28
Telia Company FDR	3 176,5	2,50	7 934,9	2,58
Viaplay Group B	33 696,0	0,06	2 146,1	0,70
Kraftförsörjning			22 321,1	7,25
Fortum	1 637,0	13,64	22 321,1	7,25
Sällanköpsvaror och -tjänster			22 766,4	7,40
Hennes & Mauritz B	318,6	14,70	4 684,8	1,52
Musti Group	140,4	26,15	3 671,4	1,19
Nokian Renkaat	982,3	7,62	7 484,8	2,43
Tokmanni Group	527,9	13,12	6 925,4	2,25
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			300 974,6	97,82
Kassa och övriga tillgångar, netto			6 700,7	2,18
Fondvärde			307 675,3	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	86 185,4	98,50
Avkastningsandel A	2 285,0	1,46
Tillväxtandel C	34,0	0,04

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Global

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida. Fonden marknadsförs i Norge under namnet Nordea World.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i IT-sektorn vars vikt ökade med 2,30 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn kommunikationstjänster med 0,53 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarade grad minskade fonden sina placeringar mest i hälsovårdssektorn vars vikt sjönk med 0,68 procentenheter, och näst mest i sektorn industrivaror och -tjänster vars vikt minskade med 0,65 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i NVIDIA, Assicurazioni Generali och Novo Nordisk under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i AXA, Norfolk Southern och UnitedHealth.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 29.10.1997

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

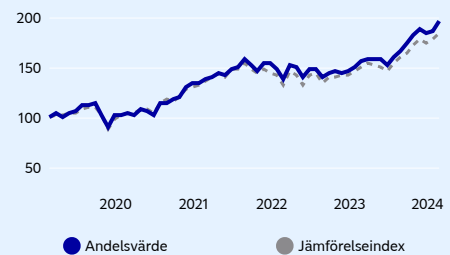
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

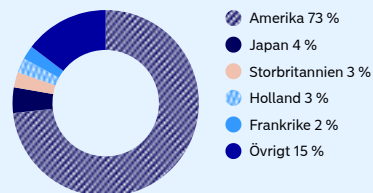
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	2 247,6	2 032,6	1 913,3
Tillväxtandel A, EUR	0,79462	0,67106	0,56653
Tillväxtandel A, NOK	9,06096	7,52828	5,95620
Tillväxtandel A, SEK	9,02534	7,47057	6,29993
Avkastningsandel A, EUR	0,47998	0,41284	0,35370
Tillväxtandel C, EUR	21,66118	18,27975	15,40925
Avkastningsandel C, EUR	19,00360	16,33290	13,97480
Tillväxtandel I, EUR	33,68956	28,43387	24,00464

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,00
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,85
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,60
Administrativa kostnader A, %	1,00
Administrativa kostnader C, %	0,85
Administrativa kostnader I, %	0,94
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	10 273,8
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Den årliga förvaltningsprovisionen för Nordea Global och andelsserien I har justerats ned: provisionen är 0,60 % p.a. sedan 6.5.2024 (tidigare 1,00 % p.a.).

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden: 30.5.–30.6.2024 teckningar 0,07 % och inlösen 0,05 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	18,41
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	20,36
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	20,81
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	18,50
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	18,48
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	15,18
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	17,16
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	17,43
Andelens volatilitet, %	13,43
Jämförelseindexets volatilitet, %	14,07
Tracking Error, %	2,37
Active Share, %	62,77
Sharpe	0,79
Omsättningshastigheten i portföljen, %	13

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2007-12-31 MSCI World net return 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			2 222 858,7	98,90
Basindustri			66 067,1	2,94
Air Liquide	114,9	161,14	18 519,3	0,82
Dow	180,8	49,59	8 968,8	0,40
Linde	51,1	411,39	21 036,4	0,94
Nitto Denko	78,3	74,03	5 796,6	0,26
Rio Tinto	190,9	61,54	11 746,1	0,52
Dagligvaror			103 366,0	4,60
Altria Group	205,6	42,49	8 734,5	0,39
Diageo	299,4	29,36	8 790,3	0,39
Kao	40,7	38,00	1 546,6	0,07
Koninklijke Ahold Delhaize	704,5	27,61	19 451,8	0,87
Loblaw Cos	229,9	108,92	25 040,3	1,11
PepsiCo	149,7	154,25	23 084,3	1,03
Walmart	263,3	63,49	16 718,2	0,74
Energi			70 908,2	3,15
Exxon Mobil	179,5	108,04	19 387,7	0,86
Occidental Petroleum	106,4	58,89	6 268,3	0,28
OMV	90,3	40,58	3 666,2	0,16
Shell	209,0	33,46	6 991,9	0,31
Valero Energy	240,2	144,02	34 594,1	1,54
Fastigheter			14 373,1	0,64
American Tower	68,9	182,94	12 605,3	0,56
Daito Trust Construction	18,3	96,60	1 767,8	0,08
Finans			399 623,6	17,78
Allianz	74,6	259,60	19 367,2	0,86
American Express	187,3	216,47	40 552,4	1,80
Assicurazioni Generali	924,9	23,30	21 550,5	0,96
Aviva	980,9	5,66	5 552,3	0,25
Citigroup	347,8	58,10	20 203,9	0,90
DBS Group Holdings	310,2	24,68	7 654,9	0,34
Discover Financial Services	149,7	118,88	17 794,6	0,79
DNB Bank	862,1	18,42	15 877,5	0,71
Hartford Financial Services Group	122,5	94,55	11 578,6	0,52
JPMorgan Chase	277,3	186,90	51 830,6	2,31
Legal & General Group	2 819,0	2,69	7 590,4	0,34
Manulife Financial	602,1	24,92	15 003,7	0,67
Mastercard	100,1	416,47	41 686,0	1,85
MetLife	205,7	66,20	13 619,2	0,61
Morgan Stanley	193,0	90,03	17 378,3	0,77
ORIX	166,5	20,69	3 444,7	0,15
Oversea-Chinese Banking	716,5	9,95	7 128,9	0,32
Prudential Financial	139,2	109,95	15 307,4	0,68
SEB A	991,3	13,73	13 615,2	0,61
Sumitomo Mitsui Financial Group	184,0	62,47	11 494,2	0,51
United Overseas Bank	188,9	21,60	4 080,9	0,18
Visa	149,1	250,33	37 312,2	1,66
Hälsovård			360 622,8	16,04
Amgen	152,7	293,91	44 878,3	2,00
Astellas Pharma	451,1	9,26	4 177,7	0,19
Cigna Group/The	79,8	308,37	24 603,2	1,09
DaVita	155,1	130,86	20 301,0	0,90
Elevance Health	59,9	498,74	29 875,9	1,33
Eli Lilly	56,8	850,77	48 340,0	2,15
Gilead Sciences	313,8	64,16	20 137,2	0,90
Johnson & Johnson	175,7	136,46	23 976,5	1,07
McKesson	59,9	549,18	32 341,3	1,44
Merck	375,9	121,49	45 671,0	2,03
Novo Nordisk B	117,1	135,46	15 863,6	0,71
Roche Holding	66,8	259,71	17 353,3	0,77
Sanofi	54,6	89,85	4 908,6	0,22
Sonic Healthcare	198,2	16,39	3 249,5	0,14
UnitedHealth Group	53,8	463,30	24 945,7	1,11
Industrivaror och -tjänster			185 549,1	8,26
Brambles	676,1	9,06	6 123,5	0,27
Caterpillar	67,2	310,73	20 887,0	0,93
Cummins	77,9	263,98	20 562,0	0,91
Eiffage	90,3	86,12	7 773,1	0,35
Ferguson	82,4	181,36	14 948,3	0,67
Hitachi	426,0	20,97	8 935,0	0,40
ITOCHU	222,4	45,75	10 173,9	0,45
Owens Corning	84,5	163,00	13 779,7	0,61
Toyota Tsusho	364,1	18,24	6 642,1	0,30
United Rentals	50,2	605,70	30 406,2	1,35
Vinci	134,2	98,48	13 219,1	0,59
Volvo B	219,0	23,81	5 212,6	0,23
Waste Management	135,5	198,41	26 886,7	1,20
Informationsteknologi, IT			665 916,5	29,63
Accenture	90,2	284,68	25 670,2	1,14
Adobe	58,5	515,18	30 134,6	1,34
Apple	736,8	200,33	147 608,6	6,57
Applied Materials	247,8	223,59	55 413,9	2,47
ASML Holding	25,9	973,10	25 184,8	1,12
Fortinet	416,6	56,51	23 544,0	1,05
Lam Research	53,2	1 009,80	53 763,5	2,39
Microsoft	353,0	424,25	149 770,0	6,66
NVIDIA	782,5	117,93	92 280,0	4,11
Samsung Electronics	192,2	43,12	8 288,1	0,37
Taiwan Semiconductor Manufacturing	502,0	27,83	13 971,9	0,62
TE Connectivity	134,9	140,45	18 942,5	0,84
Tokyo Electron	105,0	203,28	21 344,1	0,95
Kommunikationstjänster			143 530,9	6,39
Alphabet	282,9	173,37	49 053,9	2,18
Alphabet	153,8	172,02	26 447,5	1,18
Comcast	221,3	36,34	8 041,8	0,36
Electronic Arts	31,7	130,95	4 153,8	0,18
Meta Platforms	57,6	483,89	27 872,3	1,24
Nippon Telegraph & Telephone	7 479,1	0,88	6 612,8	0,29
Publicis Groupe	95,0	99,42	9 446,3	0,42
Telstra Group	813,6	2,26	1 835,8	0,08

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Verizon Communications	174,9	38,56	6 742,8	0,30
Vodafone Group	4 037,1	0,82	3 324,0	0,15
Kraftförsörjning			45 840,0	2,04
Constellation Energy	53,9	191,80	10 341,2	0,46
Enel	1 494,0	6,50	9 703,3	0,43
Entergy	74,0	99,63	7 369,1	0,33
Exelon	161,6	32,26	5 214,7	0,23
Public Service Enterprise Group	117,8	68,28	8 044,0	0,36
SSE	245,1	21,09	5 167,6	0,23

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Sällanköpsvaror och -tjänster			167 061,3	7,43
Amazon.com	270,9	184,68	50 034,3	2,23
Aristocrat Leisure	297,9	31,02	9 240,3	0,41
Darden Restaurants	52,9	142,46	7 539,2	0,34
Home Depot	97,6	319,20	31 143,5	1,39
Next	98,0	107,04	10 493,8	0,47
PulteGroup	170,1	103,82	17 658,8	0,79
Sekisui Chemical	264,0	12,97	3 422,9	0,15
Sekisui House	412,6	20,75	8 562,6	0,38
Stellantis	714,2	18,37	13 122,0	0,58
Tesla	53,0	188,86	10 008,8	0,45
Toyota Motor	304,5	19,16	5 835,1	0,26

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			0,0	0,00
Shell RIGHT	212,4	0,00	0,0	0,00

	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt	2 222 858,7	98,90
Kassa och övriga tillgångar, netto	24 758,2	1,10
Fondvärde	2 247 617,0	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	2 024 675,0	71,58
Tillväxtandel I	18 607,7	27,89
Tillväxtandel C	373,1	0,36
Avkastningsandel A	7 936,1	0,17
Avkastningsandel C	0,1	0,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallåne-transaktioner. Fonden har använt derivatinstrument under perioden. Fonden hade dock inga öppna derivatpositioner vid slutet perioden.

Nordea Global Dividend

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida. Fonden marknadsförs i Norge under namnet Nordea Global Dividend Fund.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i IT-sektorn vars vikt ökade med 2,36 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn industrivaror och -tjänster med 2,24 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarade grad minskade fonden sina placeringar mest i hälsovårdssektorn vars vikt sjönk med 2,73 procentenheter, och näst mest i sektorn basisindustri vars vikt minskade med 1,76 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Owens Corning, TDK sekä Mizuho Financial under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i Bristol-Myers Squibb, Shin-Etsu Chemical och UnitedHealth.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 17.12.2012

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

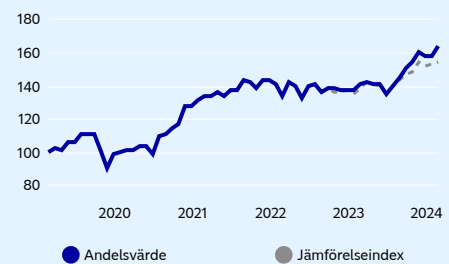
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

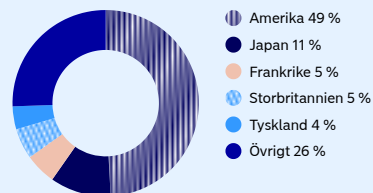
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	3 425,7	3 155,4	2 023,6
Tillväxtandel A, EUR	27,84283	24,70709	23,19624
Tillväxtandel A, NOK	317,48865	277,17634	243,87320
Tillväxtandel A, SEK	316,24049	275,05161	257,94709
Avkastningsandel A, EUR	17,85315	16,45575	16,09370
Avkastningsandel A, SEK	202,77712	183,19359	178,96535
Tillväxtandel B, EUR	29,68406	26,27032	24,52873
Avkastningsandel B, EUR	19,03960	17,50155	17,02188
Tillväxtandel C, EUR	29,77251	26,33573	24,56526
Avkastningsandel C, EUR	13,56560	12,46420	12,11750
Tillväxtandel I, EUR	29,81144	26,36372	24,57909
Avkastningsandel I, EUR	19,32757	17,75303	17,24035

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,50
Förvaltningsprovision B, % p.a.	0,95
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,85
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,80
Administrativa kostnader A, %	1,50
Administrativa kostnader B, %	0,95
Administrativa kostnader C, %	0,85
Administrativa kostnader I, %	0,80
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,01
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	23 217,7
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

30.5.–30.6.2024 teckningar 0,10 % och inlösen 0,08 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	12,69
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	14,54
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	14,97
Avkastning tillväxtandel B EUR, %	12,99
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	13,05
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	13,08
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	7,21
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	9,06
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	9,31
Andelens volatilitet, %	9,89
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	79,21
Sharpe	0,53
Omsättningshastigheten i portföljen, %	24

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World All Country High Dividend Yield net return 100 %

Beräkning av total riskeponering

Den totala riskeponeringen i fonden beräknas genom att mäta placementsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			3 385 245,4	98,82
Basindustri			138 038,4	4,03
Heidelberg Materials	307,9	96,90	29 838,4	0,87
Linde	82,2	411,39	33 820,3	0,99
Norsk Hydro	4 716,2	5,84	27 553,6	0,80
Rio Tinto	760,9	61,54	46 826,1	1,37
Dagligvaror			476 060,1	13,90
Coca-Cola Europacific Partners	726,2	68,45	49 712,5	1,45
Coca-Cola HBC	1 073,6	31,84	34 181,2	1,00
Conagra Brands	1 032,0	26,46	27 307,6	0,80
General Mills	567,2	59,30	33 634,6	0,98
Koninklijke Ahold Delhaize	1 524,5	27,61	42 092,3	1,23
Kraft Heinz	890,7	30,11	26 822,6	0,78
Loblaw Cos	464,4	108,92	50 581,6	1,48
Mondelez International	652,0	61,59	40 153,4	1,17
PepsiCo	345,5	154,25	53 291,9	1,56
Suntory Beverage & Food	775,9	33,24	25 791,5	0,75
Unilever	725,0	51,18	37 104,3	1,08
Walmart	872,3	63,49	55 386,7	1,62
Energi			11 950,9	0,35
DT Midstream	179,6	66,54	11 950,9	0,35
Fastigheter			30 137,8	0,88
China Resources Land	1 808,0	3,18	5 745,2	0,17
Daiwa House Industry	1 027,2	23,75	24 392,6	0,71
Finans			576 904,6	16,84
Allianz	121,9	259,60	31 646,5	0,92
Aviva	4 513,6	5,66	25 548,0	0,75
AXA	1 019,4	30,45	31 040,4	0,91
BNP Paribas	251,6	59,38	14 938,0	0,44
BOC Hong Kong Holdings	5 416,0	2,88	15 589,5	0,46
Hana Financial Group	509,0	41,15	20 946,9	0,61
Hartford Financial Services Group	647,5	94,55	61 225,1	1,79
Industrial & Commercial Bank of China	33 149,0	0,56	18 408,9	0,54
ING Groep	1 070,8	15,92	17 046,8	0,50
JPMorgan Chase	208,2	186,90	38 912,3	1,14
KB Financial Group	442,2	53,22	23 536,8	0,69
Mizuho Financial Group	1 749,1	19,56	34 210,4	1,00
Morgan Stanley	291,2	90,03	26 215,0	0,77
Nordea Bank	3 314,7	11,14	36 908,7	1,08
ORIX	1 548,9	20,69	32 044,9	0,94
Sberbank of Russia PJSC	3 842,5	0,00	3,6	0,00
Sompo Holdings	1 553,4	20,01	31 079,4	0,91
State Street	406,6	68,68	27 927,7	0,82
Sun Life Financial	768,1	46,00	35 335,1	1,03
Tisco Financial Group	3 206,1	2,43	7 792,5	0,23
United Overseas Bank	1 032,5	21,60	22 304,5	0,65
Visa	96,8	250,33	24 243,6	0,71
Hälsovård			592 028,6	17,28
AbbVie	571,5	158,27	90 446,0	2,64
Amgen	207,5	293,91	60 993,1	1,78
Elevance Health	101,8	498,74	50 773,5	1,48
Johnson & Johnson	408,4	136,46	55 733,7	1,63
McKesson	496,0	549,18	107 659,5	3,14
Merck	690,5	121,49	83 882,8	2,45
Organon	0,0	19,52	0,4	0,00
Quest Diagnostics	228,7	128,09	29 291,8	0,86
Roche Holding	188,0	259,71	48 835,2	1,43
Sanofi	442,7	89,85	39 776,3	1,16
UnitedHealth Group	53,2	463,30	24 636,2	0,72
Industrivaror och -tjänster			329 689,5	9,62
Aena SME	151,2	187,90	28 407,8	0,83
Brambles	2 514,0	9,06	22 769,5	0,66
Cie de Saint-Gobain	524,0	72,86	38 180,5	1,11
Cummins	140,4	263,98	37 073,9	1,08
FedEx	114,5	278,41	31 890,7	0,93
Komatsu	578,7	27,21	15 744,4	0,46
Owens Corning	275,4	163,00	44 883,1	1,31
Sinotrans	21 026,0	0,45	9 562,7	0,28
Snap-on	119,2	242,66	28 936,7	0,84
Toyota Tsusho	1 233,3	18,24	22 498,5	0,66
Vinci	291,4	98,48	28 695,2	0,84
Volvo B	884,1	23,81	21 046,7	0,61
Informationsteknologi, IT			644 951,4	18,83
Broadcom	54,2	1 510,08	81 918,6	2,39
Capgemini	179,9	185,50	33 364,6	0,97
Cisco Systems	679,3	44,42	30 175,6	0,88
Infosys ADR	1 225,0	17,41	21 325,4	0,62
KLA	108,3	780,42	84 487,4	2,47
Lam Research	79,7	1 009,80	80 452,4	2,35
Microsoft	115,9	424,25	49 150,5	1,43
Oracle	279,9	132,12	36 981,4	1,08
Samsung Electronics	782,3	43,12	33 731,3	0,98
Samsung Electronics GDR	6,4	1 380,50	8 781,4	0,26
Taiwan Semiconductor Manufacturing	3 310,0	27,83	92 125,8	2,69
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	134,0	164,01	21 979,6	0,64
TDK	712,5	57,46	40 939,7	1,20
TE Connectivity	210,3	140,45	29 537,8	0,86
Kommunikationstjänster			183 919,7	5,37
Comcast	963,4	36,34	35 009,6	1,02
Deutsche Telekom	2 159,2	23,46	50 654,1	1,48
HKT Trust & HKT	7 061,0	1,05	7 403,0	0,22
KDDI	925,5	24,78	22 931,7	0,67
Nippon Telegraph & Telephone	16 745,9	0,88	14 806,2	0,43
SK Telecom	212,7	34,92	7 428,3	0,22
SK Telecom ADR	371,0	19,53	7 246,6	0,21
Verizon Communications	997,0	38,56	38 440,1	1,12
Kraftförsörjning			145 276,3	4,24
China Water Affairs Group	9 950,0	0,60	5 978,1	0,17
Enel	5 494,8	6,50	35 688,6	1,04

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Iberdrola	2 122,5	12,18	25 852,6	0,75
Public Service Enterprise Group	795,1	68,28	54 287,8	1,58
SSE	1 113,0	21,09	23 469,1	0,69
Sällanköpsvaror och -tjänster			256 288,0	7,48
ANTA Sports Products	1 685,8	8,98	15 132,4	0,44
Honda Motor	3 150,0	10,02	31 557,5	0,92
Lowe's Cos	265,5	205,09	54 455,9	1,59
Mercedes-Benz Group	376,3	64,15	24 137,7	0,70
PulteGroup	235,5	103,82	24 451,3	0,71
Sekisui House	1 362,8	20,75	28 282,1	0,83
TJX Cos	393,0	103,11	40 524,4	1,18
Toyota Motor	1 969,8	19,16	37 746,9	1,10
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			3 385 245,4	98,82
Kassa och övriga tillgångar, netto			40 413,1	1,18
Fondvärde			3 425 658,5	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	106 722,2	86,74
Tillväxtandel I	7 367,0	6,41
Avkastningsandel I	5 213,1	2,94
Tillväxtandel B	2 166,7	1,88
Avkastningsandel B	2 588,5	1,44
Avkastningsandel A	994,8	0,52
Tillväxtandel C	83,1	0,07
Avkastningsandel C	0,1	0,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallåne-transaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Global Enhanced

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i IT-sektorn vars vikt ökade med 3,10 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn kommunikationstjänster med 0,74 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarade grad minskade fonden sina placeringar mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster vars vikt sjönk med 0,73 procentenheter, och näst mest i sektorn industrivaror och -tjänster vars vikt minskade med 0,52 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Nvidia, Amazon och Meta under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i UnitedHealth, Hilton och 3M.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällleg hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 27.6.2017

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

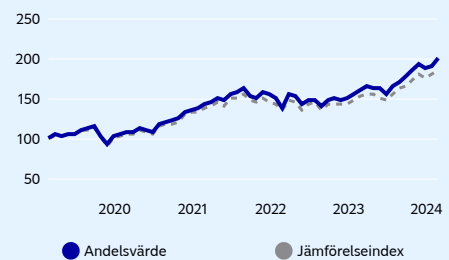
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

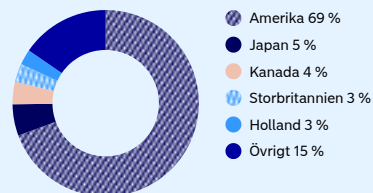
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	3 424,8	2 295,0	1 433,1
Tillväxtandel A, EUR	23,06692	19,61932	16,14139
Tillväxtandel A, NOK	263,02949	220,09922	169,70218
Tillväxtandel A, SEK	261,99542	218,41202	179,49567
Avkastningsandel A, EUR	19,41185	16,97632	14,30801
Tillväxtandel C, EUR	21,93383	18,61927	15,25782
Avkastningsandel C, EUR	18,86607	16,46655	13,82300
Tillväxtandel I, EUR	21,74306	18,47758	15,17561
Tillväxtandel I, NOK	247,93366	207,29062	159,54847
Tillväxtandel I, SEK	246,95895	205,70160	168,75599
Avkastningsandel I, EUR	18,70078	16,34039	13,74794

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,60
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,20
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,425
Administrativa kostnader A, %	0,60
Administrativa kostnader C, %	0,20
Administrativa kostnader I, %	0,42
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,01
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	7 549,0
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpades fullständigt flexibel prissättningsmetod t.o.m. 29.5.2024. Den fullständigt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 0,50 %. På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

1.1.–31.3.2024 teckningar 0,09 % och inlösen 0,06 %

1.4.–29.5.2024 teckningar 0,09 % och inlösen 0,06 %

30.5.–30.6.2024 teckningar 0,09 % och inlösen 0,06 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	17,57
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	19,50
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	19,95
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	17,80
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	17,67
Avkastning tillväxtandel I NOK, %	19,61
Avkastning tillväxtandel I SEK, %	20,06
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	15,18
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	17,16
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	17,43
Andelens volatilitet, %	14,09
Jämförelseindexets volatilitet, %	14,07
Tracking Error, %	1,08
Active Share, %	45,88
Sharpe	0,74
Omsättningshastigheten i portföljen, %	16

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningssgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Fondens medel är brett diversifierade och aktivt förvaldade. Fondens aktivrisnivå är måttlig i jämförelse med jämförelseindexet. Aktivrisnivån mäts i regel med nyckeltalet Tracking Error. Nyckeltalet beskriver hur mycket fondandelens avkastning skiljer sig från jämförelseindexet.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2017-06-27 MSCI World net return 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade aktiederivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			3 316 679,4	96,84
Basindustri			119 308,0	3,48
Air Liquide	28,4	161,14	4 583,0	0,13
Akzo Nobel	151,6	56,58	8 576,8	0,25
Croda International	56,3	46,75	2 634,0	0,08
Dow	90,7	49,59	4 497,9	0,13
Ecolab	32,0	223,75	7 165,3	0,21
Fortescue	506,6	13,35	6 760,9	0,20
Kinross Gold	1 416,1	7,83	11 083,0	0,32
Linde	63,2	411,39	26 015,0	0,76
Lundin Mining	541,1	10,63	5 752,3	0,17
Nippon Steel	112,1	19,81	2 220,6	0,06
Rio Tinto	140,5	61,54	8 645,4	0,25
Rio Tinto	91,3	74,18	6 772,6	0,20
RPM International	60,8	100,42	6 101,2	0,18
Steel Dynamics	153,8	120,31	18 499,9	0,54
Dagligvaror			208 019,0	6,07
Alimentation Couche-Tard	235,9	52,79	12 452,1	0,36
Altria Group	198,9	42,49	8 451,6	0,25
Archer-Daniels-Midland	82,7	56,44	4 668,1	0,14
Asahi Group Holdings	205,6	33,05	6 796,0	0,20
Associated British Foods	54,2	29,31	1 587,8	0,05
Carrefour	91,4	13,15	1 202,5	0,04
Coca-Cola	221,5	59,56	13 194,1	0,39
Coca-Cola HBC	100,2	31,84	3 188,9	0,09
Coles Group	343,1	10,62	3 642,6	0,11
Colgate-Palmolive	28,6	91,36	2 617,2	0,08
Conagra Brands	320,4	26,46	8 478,5	0,25
Diageo	118,4	29,36	3 475,9	0,10
General Mills	141,0	59,30	8 359,9	0,24
Henkel	20,7	82,48	1 705,5	0,05
J M Smucker	27,8	101,62	2 826,1	0,08
Japan Tobacco	188,5	25,33	4 773,8	0,14
Jerónimo Martins SGPS	340,1	18,28	6 217,9	0,18
Kenvue	192,6	17,20	3 313,1	0,10
Kimberly-Clark	58,2	129,85	7 560,2	0,22
Koninklijke Ahold Delhaize	263,4	27,61	7 272,3	0,21
Kraft Heinz	244,6	30,11	7 367,1	0,22
Kroger	143,4	46,30	6 641,5	0,19
Loblaw Cos	68,7	108,92	7 482,7	0,22
Molson Coors Beverage	25,7	47,10	1 210,5	0,04
Nestle	134,2	95,48	12 814,4	0,37
Orkla	882,6	7,57	6 683,3	0,20
PepsiCo	10,1	154,25	1 557,1	0,05
Pernod Ricard	14,6	126,60	1 847,0	0,05
Procter & Gamble	139,8	155,50	21 738,3	0,63
Seven & i Holdings	743,7	11,42	8 490,2	0,25
Suntory Beverage & Food	103,8	33,24	3 450,4	0,10
Target	39,4	138,58	5 465,7	0,16
Unilever	224,4	51,19	11 486,8	0,34
Energi			138 121,1	4,03
ARC Resources	585,8	16,73	9 803,0	0,29
Baker Hughes	189,6	32,52	6 163,6	0,18
BP	953,8	5,62	5 356,2	0,16
Chevron	129,0	146,83	18 947,4	0,55
Equinor	46,5	26,70	1 242,4	0,04
Exxon Mobil	216,6	108,04	23 400,8	0,68
HF Sinclair	58,8	49,08	2 886,7	0,08
Impex	285,5	13,79	3 936,1	0,11
Marathon Oil	94,8	26,82	2 542,4	0,07
Occidental Petroleum	123,2	58,89	7 256,7	0,21
OMV	126,4	40,58	5 129,9	0,15
Santos	1 155,8	4,77	5 518,6	0,16
Schlumberger	193,1	43,94	8 484,0	0,25
Tenaris	327,5	14,29	4 679,0	0,14
TotalEnergies	208,7	62,20	12 982,3	0,38
Valero Energy	96,5	144,02	13 894,6	0,41
Woodside Energy Group	326,6	17,58	5 743,4	0,17
Woodside Energy Group	8,7	17,60	153,8	0,00
Fastigheter			68 867,9	2,01
American Tower	59,3	182,94	10 843,0	0,32
AvalonBay Communities	20,5	192,12	3 936,9	0,12
Crown Castle	74,2	91,14	6 759,2	0,20
Equinix	8,7	706,79	6 160,3	0,18
Land Securities Group	597,8	7,33	4 384,4	0,13
Mitsubishi Estate	321,4	14,68	4 717,5	0,14
Prologis	79,6	103,45	8 234,6	0,24
SBA Communications	42,1	183,31	7 709,0	0,23
Simon Property Group	26,6	140,27	3 724,6	0,11
Swire Properties	2 165,2	1,49	3 223,7	0,09
Welltower	84,2	96,95	8 164,9	0,24
Weyerhaeuser	38,3	26,36	1 009,8	0,03
Finans			489 456,9	14,29
3i Group	677,3	36,67	24 837,5	0,73
Aflac	145,6	83,77	12 197,4	0,36
American Express	123,4	216,47	26 709,0	0,78
Assurant	54,4	156,94	8 541,3	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1 145,4	9,28	10 631,3	0,31
Banco Santander	3 272,9	4,31	14 114,5	0,41
Bank of America	139,2	36,98	5 149,9	0,15
Bank of Nova Scotia/The	166,9	42,82	7 147,2	0,21
Barclays	537,5	2,48	1 330,8	0,04
Berkshire Hathaway	97,6	382,35	37 307,0	1,09
BNP Paribas	68,1	59,38	4 043,5	0,12
BOC Hong Kong Holdings	869,0	2,88	2 501,3	0,07
Citigroup	359,9	58,10	20 909,7	0,61
Citizens Financial Group	197,5	32,95	6 505,4	0,19
Deutsche Boerse	18,8	191,95	3 609,6	0,11
Erste Group Bank	157,6	44,09	6 949,8	0,20
FactSet Research Systems	13,0	385,45	5 015,4	0,15
Fifth Third Bancorp	109,3	33,67	3 679,0	0,11
Goldman Sachs Group	29,3	421,83	12 380,4	0,36
Hargreaves Lansdown	314,1	13,32	4 184,0	0,12
Hartford Financial Services Group	93,8	94,55	8 865,3	0,26
HSBC Holdings	738,4	8,11	5 991,0	0,17

	St./ Nom. (1 000)	Kurs %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
iA Financial Corp	25,0	58,65	1 466,3	0,04
ING Groep	408,9	15,92	6 510,4	0,19
JPMorgan Chase	121,6	186,90	22 730,3	0,66
Julius Baer Group	19,1	52,11	997,0	0,03
KBC Group	80,4	65,64	5 276,0	0,15
Lloyds Banking Group	7 253,9	0,65	4 697,9	0,14
Manulife Financial	637,1	24,92	15 875,9	0,46
Mastercard	45,7	416,47	19 031,4	0,56
MetLife	146,6	66,20	9 705,4	0,28
Mitsubishi UFJ Financial Group	853,7	10,07	8 597,3	0,25
Mizuho Financial Group	267,4	19,56	5 230,0	0,15
Morgan Stanley	77,9	90,03	7 011,1	0,20
MSCI	26,0	457,99	11 911,3	0,35
NN Group	125,2	43,45	5 440,2	0,16
ORIX	297,7	20,69	6 159,1	0,18
PayPal Holdings	77,7	54,34	4 222,1	0,12
Power Corp of Canada	146,2	26,08	3 812,7	0,11
State Street	62,8	68,68	4 309,9	0,13
Sunimoto Mitsui Financial Group	224,6	62,47	14 030,4	0,41
Suncorp Group	1 587,0	10,85	17 222,6	0,50
Synchrony Financial	194,5	43,24	8 407,8	0,25
Tokio Marine Holdings	171,8	34,98	6 009,0	0,18
Toronto-Dominion Bank/The	240,0	51,31	12 312,9	0,36
Tradeweb Markets	39,3	99,18	3 895,5	0,11
Travelers Cos	24,3	189,96	4 614,4	0,13
Truist Financial	260,0	35,72	9 287,3	0,27
UBS Group	175,4	27,56	4 833,1	0,14
UniCredit	155,6	34,47	5 364,2	0,16
Visa	101,1	250,33	25 312,6	0,74
Wells Fargo	47,2	54,66	2 582,4	0,08
Hälsovård			389 669,4	11,38
AbbVie	140,5	158,27	22 229,3	0,65
Agilent Technologies	72,8	123,39	8 984,8	0,26
Alcon	57,1	83,30	4 757,4	0,14
Amgen	96,5	293,91	28 347,5	0,83
AstraZeneca	57,1	146,58	8 363,7	0,24
Baxter International	270,6	31,24	8 452,6	0,25
Bristol-Myers Squibb	160,2	39,42	6 315,4	0,18
Cencora	17,8	211,78	3 771,7	0,11
Centene	134,3	62,04	8 334,3	0,24
Cigna Group/The	30,6	308,37	9 427,3	0,28
CVS Health	45,0	54,88	2 471,0	0,07
Elevance Health	23,5	498,74	11 715,9	0,34
Eli Lilly	46,3	850,77	39 364,3	1,15
GE HealthCare Technologies	38,2	73,35	2 802,4	0,08
HCA Healthcare	7,3	311,35	2 259,4	0,07
Hologic	130,0	69,61	9 052,7	0,26
Hoya	29,0	108,95	3 159,5	0,09
IQVIA Holdings	116,9	199,46	23 326,0	0,68
Johnson & Johnson	147,2	136,46	20 092,2	0,59
Lonza Group	22,1	510,58	11 273,7	0,33
McKesson	33,0	549,18	18 145,5	0,53
Medtronic	20,1	73,40	1 478,6	0,04
Merck	172,9	121,49	21 001,5	0,61
Mettler-Toledo International	2,1	1 331,32	2 855,7	0,08
Novo Nordisk B	293,6	135,46	39 767,5	1,16
Ono Pharmaceutical	271,3	12,79	3 470,9	0,10
Regeneron Pharmaceuticals	4,5	980,49	4 459,3	0,13
ResMed	34,4	181,16	6 224,4	0,18
Roche Holding	55,5	259,71	14 415,5	0,42
Solventum	35,8	48,05	1 718,3	0,05
Sonic Healthcare	125,2	16,39	2 052,2	0,06
Sonova Holding	9,9	289,03	2 850,4	0,08
Straumann Holding	21,3	116,24	2 472,9	0,07
Sysmex	80,5	15,09	1 214,9	0,04
Terumo	175,7	15,45	2 715,0	0,08
Veeva Systems	50,4	173,01	8 718,5	0,25
Vertex Pharmaceuticals	26,0	442,60	11 521,8	0,34
Zoetis	61,4	164,23	10 085,4	0,29
Industrivaror och -tjänster			352 866,3	10,30
Brambles	444,8	9,06	4 028,9	0,12
Brenntag	35,2	63,46	2 231,9	0,07
Caterpillar	54,4	310,73	16 900,6	0,49
Central Japan Railway	329,3	20,23	6 661,3	0,19
CH Robinson Worldwide	41,4	82,58	3 415,1	0,10
Cintas	21,3	667,52	14 226,2	0,42
Computershare	318,6	16,42	5 231,7	0,15
Copart	30,6	51,40	1 571,1	0,05
CSX	171,9	30,97	5 324,2	0,16
Cummins	80,8	263,98	21 337,9	0,62
Dai Nippon Printing	156,7	31,52	4 939,6	0,14
Dassault Aviation	58,4	170,60	9 964,2	0,29
Deere	8,6	354,19	3 058,4	0,09
DSV A/S	72,6	143,48	10 423,5	0,30
Emerson Electric	93,1	102,48	9 540,1	0,28
Expeditors International of Washington	57,8	118,03	6 819,8	0,20
Experian	176,3	43,54	7 677,9	0,22
Fortive	202,3	69,02	13 960,5	0,41
Fortune Brands Innovations	143,6	61,68	8 859,4	0,26
GEA Group	231,9	39,08	9 063,1	0,26

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Adobe	470	515,18	24 188,4	0,71
Advanced Micro Devices	770	152,68	11 763,1	0,34
Apple	808,6	200,33	161 975,7	4,73
Applied Materials	27,4	223,59	6 123,3	0,18
ASM International	5,9	709,40	4 192,3	0,12
ASML Holding	21,1	973,10	20 570,4	0,60
Broadcom	23,5	1 510,08	35 509,4	1,04
Capgemini	16,8	185,50	3 119,0	0,09
Check Point Software Technologies	77,5	152,84	11 849,6	0,35
Cisco Systems	341,7	44,42	15 178,1	0,44
CrowdStrike Holdings	57,8	365,26	21 101,7	0,62
Dell Technologies	21,1	130,11	2 742,8	0,08
DocuSign	63,7	49,56	3 154,4	0,09
Dynatrace	65,2	41,60	2 714,4	0,08
Fortinet	119,9	56,51	6 775,0	0,20
Intuit	13,5	610,09	8 211,1	0,24
Keyence	8,7	410,92	3 575,0	0,10
Keysight Technologies	79,5	128,32	10 203,4	0,30
Lam Research	5,5	1 009,80	5 540,7	0,16
Micron Technology	14,2	125,22	1 773,3	0,05
Microsoft	388,9	424,25	164 996,2	4,82
Motorola Solutions	33,0	363,31	11 984,6	0,35
Nice	31,7	152,94	4 853,2	0,14
NVIDIA	1 612,1	117,93	190 104,8	5,55
NXP Semiconductors	42,2	252,88	10 679,5	0,31
ON Semiconductor	67,9	64,03	4 348,6	0,13
Palo Alto Networks	41,2	320,61	13 205,3	0,39
Qorvo	41,2	106,39	4 380,9	0,13
QUALCOMM	70,6	189,02	13 343,1	0,39
Salesforce	55,9	240,27	13 429,0	0,39
SAP	36,1	189,90	6 848,4	0,20
ServiceNow	31,6	726,12	22 944,8	0,67
STMicroelectronics	117,1	36,94	4 324,9	0,13
Temenos	9,4	64,93	610,8	0,02
TIS	129,2	18,16	2 346,4	0,07
Tokyo Electron	100,9	203,28	20 510,7	0,60
Trend Micro	37,1	38,04	1 411,3	0,04
Workday	40,5	207,94	8 422,8	0,25
Xero	53,9	85,02	4 582,9	0,13
Zoom Video Communications	24,8	55,00	1 365,8	0,04
Zscaler	9,5	179,89	1 712,0	0,05
Kommunikationstjänster			265 039,6	7,74
Alphabet	444,0	173,37	76 971,5	2,25
Alphabet	312,2	172,02	53 711,8	1,57
KDDI	112,9	24,78	2 797,4	0,08
Match Group	71,8	28,45	2 043,1	0,06
Meta Platforms	120,0	483,89	58 083,8	1,70
Netflix	32,9	638,61	21 000,7	0,61
Nippon Telegraph & Telephone	9 792,3	0,88	8 658,0	0,25
Pinterest	132,4	41,38	5 478,6	0,16
Quebecor	345,0	19,80	6 831,5	0,20
Spark New Zealand	1 609,0	2,37	3 811,1	0,11
Telenor	446,2	10,65	4 750,2	0,14
Trade Desk	118,3	91,20	10 793,4	0,32
Universal Music Group	54,3	28,02	1 521,0	0,04
Vodafone Group	1 024,1	0,82	843,2	0,02
Walt Disney	81,3	95,30	7 744,1	0,23
Kraftförsörjning			82 281,9	2,40
AltaGas	261,5	20,98	5 486,8	0,16
Canadian Utilities	140,9	20,15	2 839,1	0,08
E.ON	147,2	12,33	1 814,2	0,05
Enel	1 519,5	6,50	9 869,2	0,29
Eversource Energy	21,1	53,05	1 121,9	0,03
Hydro One	514,9	27,18	13 997,2	0,41
Iberdrola	1 019,2	12,18	12 414,4	0,36
NextEra Energy	375,2	68,24	25 603,9	0,75
Terna - Rete Elettrica Nazionale	227,6	7,21	1 640,6	0,05
Verbund	27,3	73,55	2 010,7	0,06
Xcel Energy	109,7	49,99	5 484,0	0,16
Sällanköpsvaror och -tjänster			336 382,1	9,82
Adidas	15,7	221,60	3 471,4	0,10
Amadeus IT Group	30,4	62,08	1 885,9	0,06
Amazon.com	529,4	184,68	97 776,5	2,85
Aptiv	95,7	64,67	6 188,9	0,18
Aristocrat Leisure	267,4	31,02	8 292,4	0,24
Berkeley Group Holdings	56,5	54,39	3 074,7	0,09
Booking Holdings	4,3	3 750,70	16 233,0	0,47
Bridgestone	72,2	36,82	2 658,6	0,08
Cie Financiere Richemont	76,2	145,71	11 100,5	0,32
Dollarama	189,4	85,76	16 242,2	0,47
DoorDash	17,2	103,05	1 769,5	0,05
Ferrari	4,0	382,10	1 537,6	0,04
Home Depot	56,6	319,20	18 067,9	0,53
Honda Motor	439,0	10,02	4 398,0	0,13
Industria de Diseno Textil	60,6	46,35	2 810,9	0,08
JD Sports Fashion	1 449,9	1,42	2 060,7	0,06
Kering	5,3	338,25	1 778,5	0,05
Las Vegas Sands	194,7	41,28	8 038,0	0,23
Lennar	112,9	139,92	15 795,0	0,46
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	14,5	713,60	10 345,8	0,30
McDonald's	35,8	241,18	8 634,8	0,25
MercadoLibre	5,7	1 554,40	8 872,5	0,26
Mercedes-Benz Group	50,7	64,15	3 250,0	0,09
Prosus	49,9	33,25	1 659,7	0,05
PulteGroup	15,3	103,82	1 583,5	0,05
Sekisui House	78,7	20,75	1 633,3	0,05
Sony Group	80,2	79,45	6 371,6	0,19
Starbucks	172,8	72,75	12 572,5	0,37
Tesla	144,1	188,86	27 211,7	0,79
TJX Cos	138,6	103,11	14 288,0	0,42
Toyota Motor	625,3	19,16	11 982,5	0,35
Ulta Beauty	7,3	357,47	2 596,7	0,08
Whitbread	36,2	35,18	1 274,8	0,04
ZOZO	39,4	23,46	924,4	0,03

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			0,0	0,00
NMC Health	3,8	0,00	0,0	0,00

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			183,5	0,01
Aktiederivat			183,5	0,01
Terminskontrakt			183,5	0,01
MSCI EAFE 9/2024	11,2	0,75	8,4	0,00
S&P500 EMINI FUT 9/2024	13,2	13,32	175,1	0,01
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			3 316 679,4	96,84
Derivatinstrument			183,5	0,01
Kassa och övriga tillgångar, netto			107 959,5	3,15
Fondvärde			3 424 822,3	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	96 719,1	65,14
Tillväxtandel I	46 744,3	29,68
Tillväxtandel C	3 853,6	2,47
Avkastningsandel A	2 326,3	1,32
Avkastningsandel I	1 510,8	0,82
Avkastningsandel C	1 034,1	0,57

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringssperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	92 844,4
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	-
Sålda räntefutures	-

Motpart till derivathandel

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

Nordea Global Equity Allocation

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i IT-sektorn vars vikt ökade med 5,54 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn basisindustri med 0,56 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i hälsovårdssektorn vars vikt sjönk med 2,11 procentenheter, och näst mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster vars vikt minskade med 1,07 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Apple, Nvidia och Microsoft under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i UnitedHealth, Dover och AXA.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 25.3.2015

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

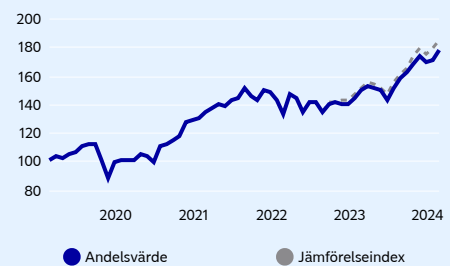
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

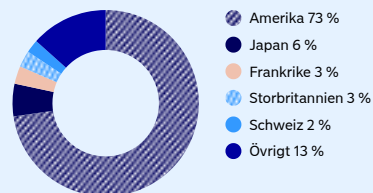
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, C tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	1 595,8	1 597,6	1 689,6
Tillväxtandel C, EUR	21,49308	19,07789	16,27623
Avkastningsandel C, EUR	18,43601	16,75690	14,57908
Tillväxtandel I, EUR	22,46397	19,90561	16,92334
Avkastningsandel I, EUR	19,11535	17,34438	15,03748

Kostnader

Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,75
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,40
Administrativa kostnader C, %	0,75
Administrativa kostnader I, %	0,40
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,01
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	3 511,4
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden: 30.5.–30.6.2024 teckningar 0,09 % och inlösen 0,06 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	12,66
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	12,85
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	15,18
Andelens volatilitet, %	12,86
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	53,33
Sharpe	0,62
Omsättningshastigheten i portföljen, %	86

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel C i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänförs till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World net return 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade aktiederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			1 575 926,7	98,75
Basindustri			91 354,6	5,72
Acerinox	43,8	9,71	425,4	0,03
Air Liquide	22,9	161,14	3 688,2	0,23
Air Products and Chemicals	6,0	243,47	1 448,7	0,09
Antofagasta	120,5	24,95	3 008,0	0,19
Aurubis	8,1	73,55	598,1	0,04
B2Gold	202,1	2,53	511,7	0,03
Boliden	109,6	29,81	3 268,7	0,20
CCL Industries	38,3	49,31	1 888,4	0,12
Champion Iron	66,9	3,99	267,0	0,02
Commercial Metals	11,5	50,95	584,5	0,04
Compass Minerals International	29,9	10,09	301,8	0,02
CRH	140,9	70,26	9 902,4	0,62
Crown Holdings	20,8	70,76	1 471,5	0,09
Dow	39,7	49,59	1 966,5	0,12
Ecolab	4,0	223,75	892,6	0,06
ERO Copper	18,1	20,72	375,1	0,02
First Quantum Minerals	151,4	13,05	1 975,2	0,12
Fortuna Silver Mines	49,7	4,60	228,6	0,01
Freeport-McMoRan	140,7	46,04	6 479,5	0,41
Ginkgo Bioworks Holdings	241,6	0,31	73,9	0,00
Gold Road Resources	251,8	1,07	268,4	0,02
Hawkins	5,9	83,37	492,0	0,03
HB Fuller	9,2	71,40	654,6	0,04
Heidelberg Materials	8,3	96,90	800,2	0,05
Hudbay Minerals	126,4	8,55	1 080,7	0,07
Johnson Matthey	30,4	18,56	564,8	0,04
K+S	55,2	12,53	691,6	0,04
Kuraray	57,3	10,77	617,3	0,04
Linde	11,3	411,39	4 648,3	0,29
Materion	5,5	102,11	557,5	0,03
Nissan Chemical	14,8	29,69	439,4	0,03
Nitto Denko	14,2	74,03	1 051,2	0,07
Norsk Hydro	125,8	5,84	734,8	0,05
Nucor	2,5	147,26	373,9	0,02
OceanaGold	99,7	2,18	217,7	0,01
Perseus Mining	273,3	1,46	400,3	0,03
Radius Recycling	29,7	13,98	414,9	0,03
Regis Resources	197,9	1,09	216,5	0,01
Rio Tinto	230,7	61,54	14 199,7	0,89
Rio Tinto	47,2	74,18	3 500,7	0,22
RPM International	12,8	100,42	1 283,4	0,08
Scotts Miracle-Gro	12,7	61,33	780,3	0,05
Sika	7,3	268,55	1 963,6	0,12
Sonoco Products	12,0	48,07	577,8	0,04
SSAB B	132,1	5,05	666,8	0,04
Steel Dynamics	35,7	120,31	4 293,3	0,27
thyssenkrupp	64,6	4,04	260,7	0,02
Toho Titanium	38,3	8,35	319,9	0,02
Torex Gold Resources	14,3	14,47	206,9	0,01
Vulcan Materials	41,5	234,34	9 721,8	0,61
Dagligvaror			88 536,9	5,55
Ain Holdings	7,7	34,88	268,6	0,02
Ajinomoto	43,2	32,86	1 419,4	0,09
Anderssons	7,6	46,47	354,9	0,02
Asahi Group Holdings	126,1	33,05	4 168,2	0,26
Axfood	33,0	24,45	807,9	0,05
Carlsberg B	10,1	112,72	1 135,4	0,07
Central Garden & Pet	11,2	30,41	339,9	0,02
Coca-Cola	111,3	59,56	6 630,6	0,42
Coca-Cola Europacific Partners	19,4	68,45	1 331,2	0,08
Coca-Cola HBC	28,8	31,84	916,0	0,06
Conagra Brands	148,5	26,46	3 929,5	0,25
Diageo	61,5	29,36	1 804,6	0,11
General Mills	34,7	59,30	2 058,1	0,13
Glanbia	29,2	18,30	534,2	0,03
GrainCorp	60,2	5,53	332,7	0,02
Heineken	22,6	90,44	2 041,3	0,13
Ingredion	19,4	107,40	2 088,1	0,13
J.M. Smucker	9,9	101,62	1 008,1	0,06
Kenvue	134,6	17,20	2 315,4	0,15
Kerry Group	17,7	76,05	1 343,4	0,08
Kirin Holdings	81,8	12,07	987,7	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize	166,5	27,61	4 596,8	0,29
Kraft Heinz	23,9	30,11	719,4	0,05
Loblaw Cos	61,7	108,92	6 720,3	0,42
Marks & Spencer Group	187,7	3,38	635,2	0,04
Megmilk Snow Brand	11,7	15,15	177,3	0,01
Mondelez International	62,0	61,59	3 817,0	0,24
Morinaga Milk Industry	20,1	19,63	394,7	0,02
Nestle	11,5	95,48	1 101,8	0,07
NH Foods	10,8	28,02	302,6	0,02
Nissui	126,7	5,03	636,7	0,04
Nu Skin Enterprises	26,1	10,04	261,6	0,02
PepsiCo	72,1	154,25	11 114,8	0,70
Pernod Ricard	13,0	126,60	1 651,2	0,10
Post Holdings	2,6	97,54	251,9	0,02
Procter & Gamble	27,7	155,50	4 299,7	0,27
Reckitt Benckiser Group	69,5	50,81	3 532,8	0,22
Sprouts Farmers Market	22,9	76,89	1 762,6	0,11
Suntory Beverage & Food	20,7	33,24	688,1	0,04
Sysco	16,8	67,27	1 131,7	0,07
Tate & Lyle	47,8	7,10	339,7	0,02
Toyo Suisan Kaisha	17,3	55,54	960,8	0,06
Unilever	49,8	51,18	2 551,1	0,16
USANA Health Sciences	2,6	42,46	110,3	0,01
Walmart	75,6	63,49	4 801,1	0,30
WK Kellogg	10,3	15,72	162,5	0,01
Energi			322,0	0,02
DT Midstream	4,8	66,54	322,0	0,02
Fastigheter			21 689,4	1,36
Activia Properties	0,1	2 125,96	278,5	0,02
Aeon Mall	26,8	11,04	295,9	0,02
American Tower	21,8	182,94	3 980,5	0,25
Anywhere Real Estate	47,0	3,01	141,7	0,01
Brandywine Realty Trust	112,6	4,15	467,2	0,03

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
CBRE Group	0,9	83,32	76,2	0,00
China Resources Land	48,5	3,18	154,1	0,01
COPT Defense Properties	34,2	23,00	786,6	0,05
Crown Castle	1,4	91,14	126,2	0,01
CubeSmart	33,9	42,08	1 427,6	0,09
Daiwa House Industry	53,2	23,75	1 334,6	0,08
DigitalBridge Group	29,8	12,56	374,6	0,03
Douglas Emmett	42,2	12,28	517,7	0,03
Easterly Government Properties	41,7	11,46	478,4	0,03
Empire State Realty Trust	89,0	8,51	757,0	0,05
Entra	24,2	9,58	231,8	0,01
Equinix	0,3	706,79	201,4	0,01
Essential Properties Realty Trust	15,3	25,87	409,0	0,03
eXp World Holdings	30,5	10,37	316,7	0,02
Fraser's Logistics & Commercial Trust	645,8	0,66	423,0	0,03
Kilroy Realty	20,4	28,97	592,2	0,04
Link REIT	318,7	3,63	1 157,5	0,07
Orix JREIT	0,1	927,27	84,4	0,01
Piedmont Office Realty Trust	54,2	6,61	357,9	0,02
PSP Swiss Property	2,0	119,67	242,1	0,02
Rayonier	19,5	27,06	528,5	0,03
Relo Group	24,1	9,97	240,3	0,02
RLJ Lodging Trust	82,8	8,83	730,9	0,05
SBA Communications	2,6	183,31	476,8	0,03
TAG Immobilien	29,4	13,62	400,4	0,03
Tokyo Tatemono	64,9	14,79	959,8	0,06
Tokyu Fudosan Holdings	153,8	6,25	961,7	0,06
UNITE Group	22,3	10,54	234,6	0,01
Uniti Group	120,3	2,57	308,6	0,02
Veris Residential	42,4	13,87	588,1	0,04
Welltower	10,8	96,95	1 047,2	0,07
Finans			172 375,7	10,80
Affiliated Managers Group	5,6	146,29	813,5	0,05
Aflac	29,2	83,77	2 446,7	0,15
Allianz	24,8	259,60	6 433,1	0,40
American Express	37,6	216,47	8 135,8	0,51
AMP	467,3	0,68	319,0	0,02
Anima Holding	32,1	4,65	149,1	0,01
ANZ Group Holdings	114,6	17,60	2 017,8	0,13
Assicurazioni Generali	171,5	23,30	3 996,4	0,25
Assurant	18,0	156,94	2 825,4	0,18
Aviva	122,1	5,66	691,2	0,04
AXA	27,3	30,45	831,9	0,05
Banco Comercial Portugues	3 179,9	0,34	1 073,5	0,07
Banner	18,0	45,33	814,9	0,05
BAWAG Group	10,1	59,00	595,4	0,04
Bendigo & Adelaide Bank	64,5	7,16	462,1	0,03
Berkshire Hathaway	12,3	382,35	4 707,5	0,30
BNP Paribas	6,7	59,38	399,4	0,03
BOC Hong Kong Holdings	145,5	2,88	418,8	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce	37,9	44,75	1 696,2	0,11
Canadian Western Bank	37,5	29,91	1 121,8	0,07
Cathay General Bancorp	10,9	35,25	382,7	0,02
Cboe Global Markets	12,3	159,93	1 965,7	0,12
Chubb	11,3	240,21	2 713,6	0,17
Citigroup	63,4	58,10	3 684,7	0,23
Citizens Financial Group	24,1	32,95	794,3	0,05
Dah Sing Financial Holdings	47,6	2,60	123,9	0,01
DBS Group Holdings	145,9	24,68	3 601,5	0,23
Discover Financial Services	15,9	118,88	1 889,6	0,12
DNB Bank	144,2	18,42	2 655,6	0,17
East West Bancorp	5,1	67,58	343,7	0,02
FactSet Research Systems	3,3	385,45	1 268,1	0,08
First American Financial	12,5	50,65	632,3	0,04
First Citizens BancShares Inc/NC	0,6	1 592,44	928,4	0,06
First Commonwealth Financial	12,6	12,86	161,9	0,01
First Financial Bancorp	15,9	20,64	328,3	0,02
Fiserv	41,6	138,81	5 774,2	0,36
Fulton Financial	48,5	15,74	1 078,0	0,07
Global Payments	45,1	88,69	3 996,5	0,25
Globe Life	22,0	77,54	1 702,9	0,11
Goldman Sachs Group	1,4	421,83	591,8	0,04
Hana Financial Group	13,6	41,15	558,6	0,04
Hancock Whitney	8,0	44,03	352,2	0,02
Hanover Insurance Group	6,9	115,37	799,0	0,05
Hartford Financial Services Group	67,0	94,55	6 338,0	0,40
Hiscox	32,1	13,58	435,9	0,03
IG Group Holdings	47,8	9,67	462,1	0,03
Industrial & Commercial Bank of China	884,0	0,56	490,9	0,03
ING Group	28,7	15,92	456,4	0,03
Insignia Financial	206,7	1,43	295,1	0,02
Janus Henderson Group	31,5	31,57	993,4	0,06
JPMorgan Chase	58,8	186,90	10 982,8	0,69
KB Financial Group	11,9	53,22	632,1	0,04
KBC Group	18,4	65,64	1 207,0	0,08
Laurentian Bank of Canada	19,7	18,10	356,0	0,02
Lloyds Banking Group	1 019,1	0,65	660,0	0,04
Man Group PLC/Jersey	197,5	2,86	564,3	0,04
Marqeta	79,1	4,96	392,7	0,02
Mastercard	32,3	416,47	13 435,7	0,84
Mebuki Financial Group	251,3	3,65	916,9	0,06
MetLife	70,6	66,20	4 671,7	0,29
MGIC Investment	34,9	20,10	701,4	0,04
Mizuho Financial Group	145,0	19,56	2 835,6	0,18
Monex Group	83,0	4,23	351,5	0

	St/ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%		St/ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Synchrony Financial	118,8	43,24	5 135,9	0,32	Sonic Healthcare	32,7	16,39	536,5	0,03
Synovus Financial	16,2	36,27	586,3	0,04	Tecon Group	1,4	314,61	454,9	0,03
Tisco Financial Group	87,1	2,43	211,7	0,02	Thermo Fisher Scientific	2,1	516,93	1 109,3	0,07
Tokyo Century	27,5	8,79	241,7	0,02	Ultragenyx Pharmaceutical	7,0	38,43	270,6	0,02
Toronto-Dominion Bank/The	11,1	51,31	569,6	0,04	United Therapeutics	22,1	298,44	2 729,2	0,17
TradeWeb Markets	10,6	99,18	1 049,2	0,07	UnitedHealth Group	22,1	463,30	10 247,8	0,64
Travelers Cos	13,4	189,96	2 538,3	0,16	Universal Health Services	5,0	177,14	886,0	0,06
Truist Financial	17,3	35,72	616,6	0,04	Veeva Systems	0,1	173,01	23,7	0,00
United Overseas Bank	52,2	21,60	1 127,6	0,07	Veracyte	17,5	20,28	355,8	0,02
Unum	64,5	47,54	3 060,0	0,19	Vertex Pharmaceuticals	3,0	442,60	1 323,8	0,08
Visa	30,8	250,33	7 715,0	0,48	Vir Biotechnology	26,2	8,23	215,6	0,01
Wells Fargo	20,6	54,66	1 125,4	0,07	Vitolife	4,6	15,35	70,5	0,00
Western Alliance Bancorp	4,4	57,69	252,0	0,02	Waters	2,1	270,31	579,5	0,04
Willis Towers Watson	4,5	244,31	1 106,5	0,07	West Pharmaceutical Services	2,5	308,87	779,6	0,05
Yamaguchi Financial Group	36,8	10,63	391,3	0,02	Zoetis	10,9	164,23	1 795,9	0,11
Zions Bancorp NA	25,9	39,99	1 037,4	0,07					
Hälsövård			200 690,4	12,58	Industrivaror och -tjänster			238 979,4	14,98
Abbott Laboratories	10,4	97,00	1 008,9	0,06	Aalberts	5,4	38,08	205,5	0,01
AbbVie	31,0	158,27	4 906,4	0,31	ABB	291,6	51,77	15 097,0	0,95
Acadia Healthcare	6,9	62,62	430,8	0,03	Acuity Brands	4,2	224,57	934,7	0,06
Agilent Technologies	8,8	123,39	1 081,8	0,07	Advanced Drainage Systems	8,3	153,92	1 280,2	0,08
Agius Pharmaceuticals	10,7	40,83	435,5	0,03	Aena SME	4,1	187,90	768,7	0,05
Alector	18,2	4,10	74,7	0,00	AGCO	3,4	92,52	314,9	0,02
Align Technology	0,5	225,87	102,1	0,01	Alfen N.V.	5,3	17,09	90,2	0,01
Allogene Therapeutics	30,8	2,21	68,0	0,00	ANDRITZ	9,4	58,00	543,6	0,03
Amgen	31,7	293,91	9 309,8	0,58	Applied Industrial Technologies	16,2	180,25	2 912,1	0,18
AMN Healthcare Services	6,2	47,60	297,1	0,02	Array Technologies	23,5	9,80	230,3	0,01
Amphastar Pharmaceuticals	24,1	38,06	917,3	0,06	Atkore	8,9	126,13	1 127,4	0,07
AnaptyBio	8,1	23,27	188,9	0,01	ATS	14,5	30,58	443,3	0,03
Arcturus Therapeutics Holdings	6,2	22,53	138,6	0,01	Automatic Data Processing	29,0	223,57	6 478,5	0,41
Arcus Biosciences	13,6	14,15	192,9	0,01	Beacon Roofing Supply	13,3	85,87	1 138,6	0,07
Arrowhead Pharmaceuticals	15,3	23,44	358,3	0,02	Boise Cascade	10,7	111,93	1 195,8	0,07
Arvinas	15,6	24,14	377,1	0,02	Boyd Group Services	2,0	176,21	352,4	0,02
Astellas Pharma	60,3	9,26	558,4	0,04	Brambles	168,4	9,06	1 524,9	0,10
Astrana Health	7,3	38,00	277,2	0,02	Broadridge Financial Solutions	6,5	184,94	1 204,7	0,08
AstraZeneca	17,6	146,58	2 579,4	0,16	Caterpillar	27,3	310,73	8 471,7	0,53
Azenta	6,6	48,89	322,4	0,02	Cie de Saint-Gobain	14,0	72,86	1 022,2	0,06
Baxter International	52,9	31,24	1 652,2	0,10	Cintas	10,2	667,52	6 806,0	0,43
Becton Dickinson	20,4	216,77	4 413,8	0,28	Comfort Systems USA	5,4	296,92	1 595,4	0,10
Biogen	2,4	218,61	535,4	0,03	ComfortDelGro	340,4	0,92	314,5	0,02
Bristol-Myers Squibb	64,4	39,42	2 538,2	0,16	Concentrix	4,2	58,75	244,4	0,02
Cardinal Health	12,7	93,37	1 181,5	0,07	Copart	68,6	51,40	3 527,1	0,22
Cencora	2,1	211,78	451,5	0,03	CSX	6,2	30,97	192,1	0,01
Centene	52,0	62,04	3 227,1	0,20	Cummins	29,9	263,98	7 893,5	0,49
Chemed	1,1	511,05	578,5	0,04	D/S Norden	6,1	40,79	247,9	0,02
Cigna Group/The	29,3	308,37	9 030,2	0,57	Daifuku	86,8	17,53	1 521,8	0,10
CONMED	4,6	63,48	291,8	0,02	Deere	3,4	354,19	1 196,5	0,08
CRISPR Therapeutics	6,7	51,00	341,7	0,02	Diploma	13,5	49,10	661,2	0,04
CVS Group	15,9	11,86	189,0	0,01	Downer EDI	52,8	2,89	152,8	0,01
CVS Health	129,5	54,88	7 106,6	0,45	Duerr	7,4	19,84	146,7	0,01
Danaher	4,9	235,03	1 152,8	0,07	Eiffage	10,6	86,12	911,5	0,06
DaVita	4,1	130,86	541,5	0,03	Elis	40,1	20,08	805,8	0,05
DENTSPLY SIRONA	16,4	23,45	384,0	0,02	Emerson Electric	156,4	102,48	16 028,2	1,00
Dexcom	5,3	105,96	562,5	0,04	Enpro	5,2	136,53	712,8	0,04
Doximity	3,7	25,96	95,9	0,01	FANUC	192,9	25,68	4 953,8	0,31
Draegerwerk	2,9	49,75	143,3	0,01	FedEx	3,1	278,41	850,5	0,05
Dynavax Technologies	29,2	10,59	308,9	0,02	Ferguson	26,8	181,45	4 856,4	0,30
Edwards Lifesciences	6,2	86,92	537,3	0,03	Fiverr International	33,1	22,04	728,8	0,05
Elevance Health	29,4	498,74	14 671,4	0,92	Fortive	29,7	69,02	2 048,6	0,13
Eli Lilly	17,6	850,77	14 935,3	0,94	Fortune Brands Innovations	28,8	61,68	1 774,9	0,11
Encompass Health	8,5	80,25	682,3	0,04	Forward Air	22,4	18,71	418,9	0,03
Evotek	11,6	18,39	212,7	0,01	Fujikura	83,6	18,50	1 546,5	0,10
Exact Sciences	15,4	8,77	135,1	0,01	Genpact	51,7	29,71	1 536,2	0,10
Exelixis	0,6	41,08	24,4	0,00	Gibraltar Industries	8,4	64,60	540,3	0,03
Fortrea Holdings	4,9	20,91	102,1	0,01	Grafton Group	22,0	11,00	242,5	0,02
Fresenius	1,7	21,67	37,0	0,00	Herc Holdings	9,3	124,11	1 149,2	0,07
GE HealthCare Technologies	77,3	27,95	2 161,3	0,14	Hitachi	213,0	20,97	4 467,5	0,28
GE Healthcare Technologies	1,4	73,35	104,5	0,01	HNI	14,1	42,13	595,4	0,04
Gilead Sciences	48,1	64,16	3 084,0	0,19	Hubbell	1,6	351,63	553,5	0,03
GRAIL	0,0	14,17	0,6	0,00	Huron Consulting Group	5,9	91,49	535,8	0,03
GSK	53,6	18,08	969,6	0,06	Inspirety	8,4	86,10	723,9	0,05
H.U. Group Holdings	13,7	13,68	187,4	0,01	ISS	31,0	16,09	498,2	0,03
Haemonetics	8,9	78,60	703,1	0,04	Kardex Holding	0,9	237,57	221,6	0,01
HCA Healthcare	4,8	311,35	1 502,6	0,09	Kerry Logistics Network	23,0	0,90	116,6	0,01
Healius	85,5	0,93	79,9	0,01	KION Group	129,5	0,90	903,1	0,06
Hologic	10,8	69,61	750,6	0,05	Komatsu	45,7	27,21	1 243,3	0,08
Humana	2,6	350,36	801,3	0,05	Lincoln Electric Holdings	2,6	176,84	463,9	0,03
IDEXX Laboratories	0,6	457,74	288,8	0,02	MangpowerGroup	8,0	65,27	519,2	0,03
Illumina	0,3	99,00	25,5	0,00	Masco	25,5	62,53	1 597,4	0,10
Incyte	5,7	56,15	320,5	0,02	MillerKnoll	14,3	24,96	357,7	0,02
Integra LifeSciences Holdings	2,4	26,64	65,1	0,00	Mitsubishi Electric	312,9	14,95	4 679,3	0,29
Intuitive Surgical	1,2	415,07	481,1	0,03	Miura	22,0	18,97	417,4	0,03
IQVIA Holdings	2,3	199,46	451,8	0,03	NKT	7,7	81,93	626,8	0,04
Johnson & Johnson	109,4	136,46	14 927,2	0,94	NV5 Global	3,0	87,50	260,8	0,02
Kiniksa Pharmaceuticals	12,5	17,49	217,9	0,01	OC Oerlikon Corp	74,3	5,06	376,1	0,02
Labcorp Holdings	17,1	190,02	3 249,1	0,20	Owens Corning	34,1	163,00	5 552,0	0,35
Lantheus Holdings	3,5	76,61	268,2	0,02	PACCAR	15,5	97,74	1 518,9	0,10
Ligand Pharmaceuticals	4,7	77,32	367,2	0,02	Park24	46,9	9,33	437,8	0,03
McKesson	17,5	549,18	9 601,9	0,60	Parker-Hannifin	2,9	476,96	1 372,7	0,09
Medpace Holdings	4,5	400,79	1 808,7	0,11	Paychex	39,1	110,59	4 323,5	0,27
Medtronic	35,2	73,40	2 586,2	0,16	Proto Labs	10,3	28,65	293,9	0,02
Menicon	21,1	7,69	162,3	0,01	Reliance Worldwide	193,9	2,82	546,2	0,03
Merck	120,3	121,49	14 609,8	0,92	Republic Services	35,0	182,10	6 374,6	0,40
Mettler-Toledo International	1,1	1331,32	1 515,0	0,09	Robert Half	2,8	59,42	168,3	0,01
Moderna	0,7	113,47	79,3	0,01	Rockwell Automation	35,8	255,65	9 141,5	0,57
Molina Healthcare	1,8	278,74	500,1	0,03	Rollins	56,4	46,03	2 595,5	0,16
Myriad Genetics	10,6	22,51	237,9	0,01	Ryder System	1,8	116,78	209,0	0,01
Neuren Pharmaceuticals	19,1	13,26	252,7	0,02	Sanwa Holdings	34,8	17,13	596,2	0,04
Neurocrine Biosciences	1,7	127,59	211,5	0,01	Schneider Electric	60,2	223,85	13 484,5	0,85
Novo Nordisk B	22,0	135,46	2 977,2	0,19	SG Holdings	28,0	8,63	241,8	0,02
Omniceil	8,6	24,57	212,3	0,01	Shibaura Machine	13,5	22,45	303,1	0,02
Organon	11,5	19,52	224,7	0,01	Siemens	59,6	174,14	10 379,4	0,65
Owens & Minor	18,9	12,73	240,7	0,02	Signify	16,7	23,36	390,5	0,02
Pacific Biosciences of California	60,0	1,27	76,0	0,00	Sinotrans	563,0	0,45	256,1	0,02
Patterson Cos	56,3	22,12	1 244,7	0,08	Snap-on	10,6	242,66	2 561,0	0,16
Pediatrix Medical Group	21,8	6,79	147,9	0,01	SPX Technologies	30,1	134,69	4 055,4	0,25
Pfizer	84,0	26,05	2 189,3	0,14	SS&C Technologies Holdings	19,1	58,20	1 110,8	0,07
Premier	19,7	17,18	339,0	0,02	Sterling Infrastructure	3,8	113,43	426,3	0,03
Prestige Consumer Healthcare	5,1	65,18	329,2	0,02	Sulzer	3,4	129,34	445,8	0,03
Privia Health Group	10,5	15,84	167,0	0,01	Teleperformance	24,8	99,64	2 466,2	0,15
Progyny	8,9	26,31	233,5	0,01	Terex	5,8	50,38	292,7	0,02
Quest Diagnostics	10,3	128,09	1 316,3	0,08	Toyota Tsusho	88,5	18,24	1 614,5	0,10
QuidelOrtho	4,6	30,93	143,0	0,01	Trane Technologies	7,7	312,81	2 411,1	0,15
Regeneron Pharmaceuticals	1,3	980,49	1 246,2	0,08	TriNet Group	11,1	94,11	1 045,2	0,07
Roche Holding	24,3	259,71	6 320,3	0,40	UFP Industries	6,1	103,88	634,8	0,04
Roivant Sciences	15,2	9,88	150,4	0,01	United Parcel Service	11,8	127,92	1 505,9	0,09
Sanofi	87,0	89,85	7 820,1	0,49	United Rentals	10,7	605,70	6 459,2	0,40
Sarepta Therapeutics	4,4	146,37	638,2	0,04	Valmet Corporation	22,2	26,80	595,7	0,04
Siegfried Holding	0,4	968,98	396,3	0,02	Verisk Analytics	16,4	253,58	4 150,2	0,26
Smith & Nephew	55,0	11,57	636,6	0,04	Vestis	15,6	11,25	175,7	0,01
					Vinci	87,7	98,48	8 639,7	0,54

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%		St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Volvo B	236	23,81	561,3	0,04	Internet Initiative Japan	29,9	13,80	412,7	0,03
Waste Connections	105	164,56	1 728,0	0,11	John Wiley & Sons	23,3	37,55	875,7	0,05
Waste Management	37,3	198,41	7 399,3	0,46	KDDI	130,9	24,78	3 243,4	0,20
Watts Water Technologies	3,4	173,18	584,8	0,04	Liberty Latin America	52,1	8,88	463,0	0,03
WW Grainger	1,1	854,06	927,5	0,06	Lions Gate Entertainment	29,1	8,63	251,0	0,02
Yaskawa Electric	86,3	33,65	2 903,9	0,18	Live Nation Entertainment	1,4	87,45	118,9	0,01
Informationsteknologi, IT			442 939,2	27,76	Magnite	62,3	12,15	757,4	0,05
Accenture	23,5	284,68	6 690,6	0,42	Match Group	11,3	38,45	432,5	0,02
ACI Worldwide	21,1	36,27	765,9	0,05	Meta Platforms	46,6	48,89	22 563,6	1,41
Adobe	10,6	515,18	5 469,7	0,34	Millicom Int. Cellular SDB	15,5	22,73	351,7	0,02
Akamai Technologies	36,9	83,75	3 088,6	0,19	Netflix	5,4	638,61	3 333,8	0,22
Amdocs	43,6	73,01	3 179,9	0,20	Nine Entertainment Co Holdings	437,1	0,87	381,5	0,02
Apple	554,7	200,33	111 119,9	6,96	Nippon Telegraph & Telephone	6 600,9	0,88	5 836,3	0,37
Applied Materials	43,3	223,59	9 680,8	0,61	Pinterest	30,7	41,38	1 270,4	0,08
AppLovin	5,4	77,95	423,3	0,03	Publicis Groupe	17,8	99,42	1 772,3	0,11
ASM International	1,9	708,40	1 318,3	0,08	PubMatic	13,8	18,24	251,9	0,02
ASML Holding	5,2	973,10	5 025,1	0,31	Rightmove	35,9	6,41	230,2	0,01
Atlassian	1,1	162,48	182,0	0,01	Rogers Communications	77,4	34,29	2 654,4	0,17
Box	26,7	24,59	657,6	0,04	SK Telecom	5,7	34,92	199,4	0,01
Broadcom	5,1	1 510,08	7 742,2	0,49	SK Telecom ADR	9,9	19,53	193,4	0,01
Cadence Design Systems	12,0	289,60	3 481,0	0,22	Telstra Group	162,5	2,26	366,6	0,02
Capgemini	10,7	185,50	1 976,7	0,12	Trade Desk	14,9	91,20	1 359,5	0,09
Check Point Software Technologies	19,5	152,84	2 985,8	0,19	Universal Music Group	21,2	28,02	594,1	0,04
Cisco Systems	443,5	44,42	19 701,4	1,23	Verizon Communications	185,7	38,56	7 158,0	0,45
Clear Secure	20,6	17,58	362,3	0,02	Vodafone Group	784,5	0,82	645,9	0,04
Cloudflare	1,3	77,49	102,8	0,01	Walt Disney	4,1	95,30	387,4	0,02
Crowdstrike Holdings	10,3	365,26	3 767,3	0,24	Ziff Davis	28,6	51,01	1 461,1	0,09
Datadog	2,2	121,76	269,7	0,02	Kraftförsörjning			41 199,8	2,58
Dell Technologies	23,0	130,11	2 996,3	0,19	A2A	822,4	1,86	1 531,0	0,10
Dexerials	15,6	43,41	677,2	0,04	American Electric Power	17,7	82,35	1 457,8	0,09
DigitalOcean Holdings	19,6	31,93	626,4	0,04	Boralex	21,2	23,47	497,6	0,03
DocuSign	9,4	49,56	464,2	0,03	China Water Affairs Group	268,0	0,60	161,0	0,01
Enphase Energy	1,4	96,49	135,0	0,01	Constellation Energy	10,4	191,80	1 991,5	0,12
Extreme Networks	39,3	12,54	492,8	0,03	Drax Group	87,2	5,80	505,8	0,03
F5	6,2	160,22	996,7	0,06	Duke Energy	14,9	93,76	1 397,1	0,09
Fabrinet	2,7	231,71	619,8	0,04	EDP - Energias de Portugal	730,1	3,49	2 545,2	0,16
Fair Isaac	2,0	1 395,53	2 732,5	0,17	Endesa	105,6	17,61	1 859,7	0,12
Five9	4,3	40,52	173,8	0,01	Enel	540,8	6,50	3 512,3	0,22
Fortinet	71,3	56,51	4 028,5	0,25	Energy	20,0	99,63	1 995,2	0,13
Fortnox	51,2	5,63	288,2	0,02	ERG	11,2	23,52	262,6	0,02
FUJIFILM Holdings	121,2	21,91	2 655,7	0,17	Essential Utilities	22,7	34,84	789,4	0,05
Hewlett Packard Enterprise	145,4	19,65	2 856,8	0,18	Eversource Energy	22,5	53,05	1 195,0	0,07
HP	108,9	32,60	3 551,6	0,22	Exelon	31,1	32,26	1 005,0	0,06
Infosys ADR	32,8	17,41	571,1	0,04	Greenergy Renovables	2,3	33,55	77,2	0,00
Intapp	6,0	33,85	202,0	0,01	Iberdrola	537,0	12,18	6 540,7	0,41
Intuit	6,6	610,09	3 998,5	0,25	NextEra Energy	24,3	68,24	1 658,4	0,10
Jamf Holding	8,1	14,94	121,0	0,01	Portland General Electric	32,0	40,28	1 289,3	0,08
Juniper Networks	18,6	33,79	629,5	0,04	Public Service Enterprise Group	64,0	68,28	4 366,3	0,27
KLA	2,9	780,42	2 262,4	0,14	Sempra	23,1	71,12	1 642,4	0,10
Knowles	28,6	15,89	454,2	0,03	Solaria Energia y Medio Ambiente	35,8	11,58	414,2	0,03
Kyndryl Holdings	42,6	24,54	1 046,6	0,07	SSE	213,7	21,09	4 505,0	0,28
Lam Research	13,5	1 009,80	13 653,4	0,86	Sällanköpsvaror och -tjänster			153 113,8	9,59
Manhattan Associates	9,7	236,17	2 295,1	0,14	Adastra	19,3	21,17	408,6	0,03
Methode Electronics	14,6	9,37	136,9	0,01	ADT	117,5	7,11	835,3	0,05
Micron Technology	0,9	125,22	117,5	0,01	Airbnb	32,2	141,35	4 546,9	0,28
Microsoft	209,7	424,25	88 977,4	5,58	Amazon.com	63,5	184,68	11 731,3	0,74
MongoDB	0,5	232,80	124,3	0,01	ANTA Sports Products	45,2	8,98	405,7	0,03
Motorola Solutions	0,7	363,31	245,2	0,02	Aptiv	7,0	64,67	453,1	0,03
NET One Systems	4,5	17,17	77,3	0,00	Aramark	30,8	31,56	971,5	0,06
NetApp	21,6	120,61	2 605,5	0,16	Aristocrat Leisure	53,2	31,02	1 649,4	0,10
Nutanix	30,4	53,77	1 635,8	0,10	ASKUL	17,1	12,73	217,6	0,01
NVIDIA	365,1	117,93	43 055,8	2,70	B&M European Value Retail	45,6	5,19	236,6	0,01
NXP Semiconductors	6,4	252,88	1 607,3	0,10	Bapcor	123,6	3,20	395,9	0,02
Okta	1,7	88,52	153,0	0,01	Bellway	22,4	30,11	675,0	0,04
Omron	61,6	32,20	1 983,8	0,12	Booking Holdings	3,7	3 750,70	13 723,8	0,86
Onto Innovation	8,2	210,68	1 719,1	0,11	Brunello Cucinelli	4,0	94,00	379,6	0,02
Open Text	29,8	28,06	836,3	0,05	Caesars Entertainment	43,7	36,97	1 616,6	0,10
Oracle	28,1	132,12	3 717,7	0,23	Canadian Tire	2,0	92,53	185,1	0,01
OSI Systems	3,9	130,97	511,5	0,03	Carnival	58,0	17,61	1 020,5	0,06
Palantir Technologies	72,2	23,71	1 710,9	0,11	Chipotle Mexican Grill	102,1	58,64	5 984,3	0,38
Palo Alto Networks	11,7	320,61	3 761,7	0,24	Crocs	3,0	135,04	404,6	0,03
Pegasystems	2,8	56,24	160,2	0,01	Denso	370,5	14,55	5 390,7	0,34
Q2 Holdings	10,3	56,75	584,1	0,04	Dine Brands Global	13,0	33,99	443,6	0,03
Qorvo	25,1	106,39	2 668,4	0,17	Domino's Pizza	0,2	485,33	106,8	0,01
QUALCOMM	21,2	189,02	4 011,3	0,25	DoorDash	3,1	103,05	324,3	0,02
Qualys	4,1	133,10	540,5	0,03	Dorman Products	6,6	85,44	560,0	0,04
Rapid7	1,5	40,33	62,1	0,00	DR Horton	17,7	132,47	2 349,0	0,15
Salesforce	21,9	240,27	5 256,0	0,33	Dream Finders Homes	6,1	24,11	147,3	0,01
Samsung Electronics	26,1	43,12	1 126,9	0,07	eBay	130,2	49,69	6 471,6	0,41
ServiceNow	8,1	726,12	5 872,9	0,37	Expedia Group	5,3	117,17	621,1	0,04
Shibaura Mechatronics	1,6	49,39	79,0	0,01	Frontdoor	21,2	31,54	668,9	0,04
Shopify	11,4	62,34	710,7	0,04	GN Store Nord	20,5	26,18	536,1	0,03
Skyworks Solutions	1,4	99,51	139,6	0,01	Goldwin	2,8	51,34	143,7	0,01
SMA Solar Technology	1,4	26,16	36,9	0,00	H&R Block	14,9	50,61	754,2	0,05
Smartsheet	9,8	40,75	397,4	0,02	Helen of Troy	4,5	87,02	395,1	0,02
Spectris	11,3	32,74	370,6	0,02	Hilton Grand Vacations	12,7	37,17	471,7	0,03
Synopsys	4,2	560,29	2 377,9	0,15	Hilton Worldwide Holdings	5,6	202,17	1 132,1	0,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing	110,0	27,83	3 061,6	0,19	Home Depot	23,2	319,20	7 403,5	0,46
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	11,1	164,01	1 825,4	0,11	Honda Motor	84,5	10,02	846,5	0,05
TD SYNNEX	41,8	108,79	4 551,3	0,29	Inchcape	38,4	8,74	335,7	0,02
TDK	19,0	57,46	1 091,7	0,07	Isetan Mitsukoshi Holdings	80,9	17,59	1 423,0	0,09
TE Connectivity	40,9	140,45	5 742,4	0,36	JB Hi-Fi	24,1	38,15	921,3	0,06
TeamViewer	5,3	10,53	56,1	0,00	Johnson Electric Holdings	112,0	1,41	157,6	0,01
Technology One	38,6	11,59	447,4	0,03	KB Home	11,6	65,89	761,3	0,05
Tenable Holdings	21,5	40,12	863,0	0,05	La-Z-Boy	10,5	34,57	363,6	0,02
Teradata	20,6	32,51	668,9	0,04	Las Vegas Sands	75,6	41,28	3 121,7	0,20
TietoEVRY Corporation	12,0	18,09	216,7	0,01	Lennar	17,7	139,92	2 477,0	0,16
Tokyo Electron	18,7	203,28	3 801,3	0,24	LKQ	109,1	38,70	4 222,5	0,26
Topcon	21,9	10,46	229,2	0,01	Lowe's Cos	7,1	205,09	1 458,2	0,09
UIPath	24,2	11,66	282,6	0,02	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	4,9	713,60	3 468,1	0,22
Veeco Instruments	20,6	44,43	915,3	0,06	M/I Homes	4,7	113,56	531,9	0,03
VeriSign	4,3	165,64	713,9	0,04	Macy's	21,6	17,62	380,8	0,02
Viavi Solutions	72,0	6,47	465,7	0,03	Malibu Boats	7,3	32,77	238,3	0,01
Vontier	15,4	35,85	550,6	0,03	Man Wah Holdings	317,2	0,64	203,5	0,01
Workday	8,8	207,94	1 825,5	0,11	Marriott International	5,8	227,64	1 323,7	0,08
Zscaler	7,7	179,89	1 386,9	0,09	Marriott Vacations Worldwide	4,0	78,36	314,6	0,02
Zuora	38,8	9,06	351,9	0,02	McDonald's	53,6	241,18	12 929,3	0,81
Kommunikationstjänster			124 725,6	7,82	Mercedes-Benz Group	10,0	64,15	643,7	0,04
Airtel Africa	231,0	1,41	326,3	0,02	Next	11,0	107,04	1 181,3	0,07

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Sekisui Chemical	43,5	12,97	564,0	0,04
Sekisui House	101,1	20,75	2 098,1	0,13
Service Corp International/US	41,1	66,76	2 743,9	0,17
Signet Jewellers	4,0	83,02	336,0	0,02
Skylark Holdings	62,8	12,46	782,6	0,05
Starbucks	68,8	72,75	5 005,7	0,31
Stellantis	162,1	18,37	2 978,9	0,19
Stride	7,4	65,74	485,7	0,03
Super Retail Group	67,2	8,70	584,6	0,04
Target Hospitality	28,0	8,03	225,1	0,01
Tesla	17,3	188,86	3 259,5	0,20
TJK Cos	10,5	103,11	1 085,8	0,07
Tomy	25,5	18,45	470,5	0,03
TopBuild	2,4	357,46	867,9	0,05
Toyota Motor	174,0	19,16	3 334,3	0,21
Under Armour	73,8	6,10	450,4	0,03
Vail Resorts	8,3	167,72	1 398,4	0,09
Wynn Resorts	11,4	83,58	955,5	0,06
Yum! Brands	19,0	123,91	2 349,6	0,15

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			0,0	0,00
Omniab Inc/old	1,7	0,00	0,0	0,00
Omniab Inc/old	1,7	0,00	0,0	0,00

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			38,1	0,00
Aktiederivat			38,1	0,00
Terminkontrakt			38,1	0,00
EURO STOXX 50 9/2024	0,4	-4,00	-1,5	-0,00
FTSE 100 IDX FUT 9/2024	0,1	1,18	0,1	0,00
NIKKEI 225 (SGX) 9/2024	7,0	1,92	13,5	0,00
S&P500 EMINI FUT 9/2024	2,0	13,32	26,0	0,00
Icke-standardiserade derivatinstrument			317,5	0,02
Valutaderivat			317,5	0,02
Terminkontrakt			317,5	0,02
FX FWD EUR/USD 30-08-2024			317,5	0,02
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			1 575 926,7	98,75
Derivatinstrument			355,6	0,02
Kassa och övriga tillgångar, netto			19 512,5	1,22
Fondvärde			1 595 794,8	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	60 886,9	85,71
Tillväxtandel C	9 614,7	12,95
Avkastningsandel I	1 114,6	1,34
Avkastningsandel C	4,2	0,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningsbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

EUR	-20 585,5
USD	20 903,0

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	14 745,0
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	-

Sålda räntefutures

Motpart till derivathandel

BNP Paribas SA
Citigroup Global Markets Europe AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Global Passiv

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida. Fonden marknadsförs i Norge under namnet Nordea Global Passive.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i IT-sektorn vars vikt ökade med 3,10 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn kommunikationstjänster med 0,67 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarade grad minskade fonden sina placeringar mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster vars vikt sjönk med 0,65 procentenheter, och näst mest i dagligvarusektorn vars vikt minskade med 0,49 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i NVIDIA, Amazon och Meta under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i Tesla, Apple och Intel.

Fonden är passivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällslig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Uppgifter som ska ges för passiva fonder

Fonden är en passiv aktiefond, dvs. en indexnära aktiefond som använder full replikering, vilket innebär att fondens och indexets sammansättningar är så nära varandra som möjligt. Det kan ändå uppkomma små skillnader mellan fondandens avkastning och värdeutvecklingen i jämförelseindexet bland annat eftersom fonden följer Nordeas principer för ansvarsfulla investeringar. Detta innebär att vissa aktier som ingår i indexet kan komma att exkluderas.

Aktivrisken (Tracking Error, TE) för fonden var 0,39 vid slutet av juni 2024.

Tracking Error som baserar sig på fondens historiska utveckling beskriver hur mycket avkastningen i fondandelen avviker från avkastningen i jämförelseindexet, dvs. hur stor risken är i en fondplacering i förhållande till fondens jämförelseindex. Om en fond har ett lågt TE, utvecklas andelsvärdet sannolikt i linje med jämförelseindexet.

Global Passiv-fondens TE samt skillnaderna i avkastningstalen mellan andelsvärdet och jämförelseindexet är små eftersom fonden följer indexets sammansättning så noga som möjligt.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 9.10.2012

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå



Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

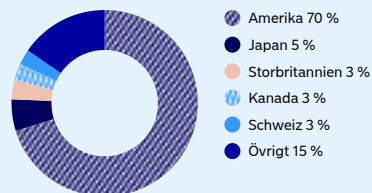
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, B tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	2 676,7	2 235,8	1 800,9
Tillväxtandel A, NOK	533,07688	451,08476	353,41483
Tillväxtandel A, SEK	530,98117	447,62691	373,81035
Avkastningsandel A, SEK	278,03073	238,77892	202,32268
Tillväxtandel B, EUR	38,54076	33,16505	27,75411
Avkastningsandel B, EUR	30,77599	26,97990	22,90877
Tillväxtandel I, EUR	39,50395	33,97732	28,40558
Avkastningsandel I, EUR	31,63015	27,71507	23,50954

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,40
Förvaltningsprovision B, % p.a.	0,50
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,40
Administrativa kostnader A, %	0,40
Administrativa kostnader B, %	0,50
Administrativa kostnader I, %	0,40
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	5 020,7
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpades fullständigt flexibel prissättningsmetod t.o.m. 29.5.2024. Den fullständigt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 0,50 %. På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

1.1.–31.3.2024 teckningar 0,09 % och inlösen 0,06 %

1.4.–29.5.2024 teckningar 0,08 % och inlösen 0,06 %

30.5.–30.6.2024 teckningar 0,08 % och inlösen 0,06 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	18,18
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	18,62
Avkastning tillväxtandel B EUR, %	16,21
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	16,27
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	15,18
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	17,16
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	17,43
Andelens volatilitet, %	13,72
Jämförelseindexets volatilitet, %	14,07
Tracking Error, %	0,39
Active Share, %	6,10
Sharpe	0,65
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-19

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel B i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Eftersom fonden är en passiv aktiefond, är fondens Tracking Error och Active Share låga. Mer information om sammansättningen av fondens portfölj och om Tracking Error finns på föregående sida.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2012-10-09 MSCI World net return 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade aktiederivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			2 619 788,3	97,87
Basindustri			95 284,6	3,56
Agnico Eagle Mines	22,5	62,19	1 397,1	0,05
Air Liquide	23,6	161,14	3 805,2	0,14
Air Products and Chemicals	9,2	243,47	2 245,0	0,08
Akzo Nobel	7,0	56,58	395,8	0,01
Albemarle	4,2	87,80	366,2	0,01
Amcor	60,7	9,14	555,1	0,02
Anglo American	52,0	29,57	1 538,8	0,06
Antofagasta	19,8	24,95	493,0	0,02
ArcelorMittal	20,3	21,39	433,7	0,02
Arkema	2,4	80,00	192,7	0,01
Asahi Kasei	62,6	6,00	375,7	0,01
Avery Dennison	3,3	207,71	676,7	0,03
Ball	11,8	56,36	665,6	0,02
Barrick Gold	94,1	15,82	1 489,0	0,06
BAF	35,5	45,20	1 602,7	0,06
BlueScope Steel	68,4	12,73	870,6	0,03
Boliden	9,1	29,81	269,8	0,01
CCL Industries	10,0	49,31	493,1	0,02
Celanese	4,2	126,80	537,9	0,02
CF Industries Holdings	13,2	69,82	921,5	0,03
Clariant	7,9	14,70	115,9	0,00
Cleveland-Cliffs	19,2	14,29	274,5	0,01
Corteva	33,4	50,55	1 688,4	0,06
Covestro	9,6	54,32	522,4	0,02
CRH	28,8	70,22	2 023,9	0,08
Croda International	5,1	46,75	236,7	0,01
Crown Holdings	5,8	70,76	413,4	0,02
Dow	29,7	49,59	1 474,5	0,06
DSM-Firmenich	7,4	105,20	777,2	0,03
Eastman Chemical	4,9	91,57	445,6	0,02
Ecolab	10,5	223,75	2 349,0	0,09
EMS-Chemie Holding	0,3	766,76	208,6	0,01
Endeavour Mining	4,2	20,09	84,8	0,00
Evonik Industries	7,6	19,07	144,9	0,01
First Quantum Minerals	23,8	13,05	309,9	0,01
Fortescue	106,3	13,35	1 418,6	0,05
Franco-Nevada	11,3	112,81	1 274,8	0,05
Freeport-McMoRan	59,5	46,04	2 738,1	0,10
Givaudan	0,4	4 418,61	1 776,3	0,07
Heidelberg Materials	5,2	96,90	502,7	0,02
Holcim	22,9	82,90	1 897,3	0,07
Holmen B	8,3	36,89	307,4	0,01
ICL Group	397,8	4,05	1 610,6	0,06
International Flavors & Fragrances	10,6	89,36	946,5	0,04
International Paper	13,8	40,18	553,2	0,02
Ivanhoe Mines	27,6	12,19	336,3	0,01
James Hardie Industries	22,4	29,48	661,0	0,02
JFE Holdings	20,6	13,49	277,8	0,01
Kinross Gold	45,4	7,83	355,6	0,01
Linde	21,2	411,39	8 704,2	0,33
Lundin Mining	22,2	10,63	236,0	0,01
LyondellBasell Industries	12,5	90,06	1 124,6	0,04
Martin Marietta Materials	2,5	509,15	1 278,5	0,05
Mineral Resources	10,0	33,61	336,3	0,01
Mitsubishi Chemical Group	66,3	5,20	344,9	0,01
Mitsui Chemicals	6,1	25,86	157,8	0,01
Mondi	15,8	18,04	284,7	0,01
Mosaic	15,2	27,33	415,0	0,02
Newmont	47,6	39,41	1 875,7	0,07
Newmont	3,3	39,56	130,8	0,00
Nippon Paint Holdings	42,8	6,10	261,3	0,01
Nippon Sanso Holdings	4,5	27,72	124,7	0,00
Nippon Steel	46,5	19,81	921,1	0,03
Nissan Chemical	4,2	29,69	124,7	0,00
Nitto Denko	5,6	74,03	414,6	0,02
Norsk Hydro	58,2	5,84	340,0	0,01
Northern Star Resources	58,4	8,10	473,6	0,02
Novonosis (Novozymes) B	15,9	56,67	903,6	0,03
Nucor	10,7	147,26	1 575,8	0,06
Nutrien	21,5	48,10	1 034,1	0,04
OCI	10,0	22,86	229,2	0,01
Orica	135,2	11,14	1 505,8	0,06
Packaging Corp of America	3,9	171,51	673,7	0,03
Pan American Silver	31,6	18,96	599,0	0,02
Pilbara Minerals	142,6	1,91	272,9	0,01
PPG Industries	10,6	116,79	1 235,5	0,05
Reliance	2,5	265,49	668,8	0,03
Rio Tinto	59,5	61,54	3 664,4	0,14
Rio Tinto	38,1	74,18	2 827,6	0,11
RPM International	6,7	100,42	676,9	0,03
SCA B	22,0	13,78	302,9	0,01
Sherwin-Williams	9,7	277,82	2 700,4	0,10
Shin-Etsu Chemical	78,9	36,33	2 866,7	0,11
SIG Group	11,4	17,20	196,2	0,01
Sika	6,5	268,55	1 749,6	0,07
Smurfit Kappa Group	12,2	42,02	513,1	0,02
South32	619,2	2,28	1 412,5	0,05
Steel Dynamics	7,4	120,31	885,1	0,03
Stora Enso R	21,1	12,79	269,6	0,01
Sumitomo Metal Mining	12,3	28,41	349,5	0,01
Syensqo	2,5	83,85	205,6	0,01
Symrise	5,9	114,40	672,3	0,03
Toray Industries	69,6	4,44	308,7	0,01
Umicore	10,0	14,04	140,7	0,01
UPM-Kymmene	18,9	32,63	616,0	0,02
voestalpine	4,0	25,30	102,1	0,00
Vulcan Materials	5,2	234,34	1 213,2	0,05
West Fraser Timber	3,1	72,11	223,5	0,01
Westlake	1,4	136,73	194,7	0,01
Westrock	11,7	46,70	545,8	0,02
Wheaton Precious Metals	21,2	49,72	1 052,4	0,04
Yara International	11,0	26,98	297,7	0,01
Dagligvaror			164 045,7	6,13
Aeon	23,8	20,03	476,7	0,02
Ajinomoto	18,3	32,86	601,3	0,02
Albertsons Cos	11,2	18,71	209,6	0,01
Alimentation Couche-Tard	33,6	52,79	1 773,6	0,07

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Altria Group	72,6	42,49	3 083,8	0,12
Anheuser-Busch InBev	36,0	54,30	1 956,5	0,07
Archer-Daniels-Midland	23,4	56,44	1 318,4	0,05
Asahi Group Holdings	18,1	33,05	598,3	0,02
Associated British Foods	17,2	29,31	503,4	0,02
Barry Callebaut	0,1	1 517,92	1 988,0	0,01
Beiersdorf	5,8	136,15	789,8	0,03
British-American Tobacco	86,8	28,74	2 494,6	0,09
Brown-Forman	10,1	40,47	410,5	0,02
Bunge Global	5,7	100,18	574,3	0,02
Campbell Soup	6,6	42,29	280,3	0,01
Carlsberg B	3,7	112,72	422,1	0,02
Carrefour	22,0	13,15	289,2	0,01
Celsius Holdings	6,2	53,15	329,2	0,01
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	0,0	10 926,97	426,2	0,02
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	0,0	107 918,15	431,7	0,02
Church & Dwight	9,8	96,98	949,0	0,04
Clorox	6,0	127,28	758,5	0,03
Coca-Cola	171,7	59,56	10 228,0	0,38
Coca-Cola Europacific Partners	7,6	68,45	523,3	0,02
Coca-Cola HBC	7,1	31,84	225,5	0,01
Coles Group	48,5	10,62	514,7	0,02
Colgate-Palmolive	32,5	91,36	2 971,2	0,11
Conagra Brands	17,2	26,46	454,5	0,02
Constellation Brands	6,7	238,44	1 587,3	0,06
Costco Wholesale	18,8	798,40	14 991,6	0,56
Danone	26,5	56,90	1 508,3	0,06
Davide Campari-Milano	29,0	8,89	257,8	0,01
Diageo	93,4	29,36	2 741,6	0,10
Dollar General	9,0	122,64	1 098,7	0,04
Dollar Tree	10,8	98,50	1 064,3	0,04
Empire	5,3	23,91	126,7	0,00
Endeavour Group	46,1	3,15	145,1	0,01
Essity B	21,4	23,86	511,8	0,02
Estee Lauder Cos	9,1	97,67	884,8	0,03
General Mills	23,9	59,30	1 416,7	0,05
George Weston	2,7	134,80	362,2	0,01
Haleon	256,8	3,81	979,0	0,04
Heineken	11,4	90,44	1 034,5	0,04
Heineken Holding	5,1	73,75	379,7	0,01
Henkel	10,4	82,48	856,6	0,03
Henkel	3,5	73,15	257,8	0,01
Hershey	5,8	172,21	996,1	0,04
Hormel Foods	10,4	28,14	291,9	0,01
Imperial Brands	41,9	23,89	1 000,8	0,04
J M Smucker	4,0	101,62	402,3	0,02
J Sainsbury	61,5	3,02	186,0	0,01
Japan Tobacco	48,3	25,33	1 223,2	0,05
JDE Peet's	4,5	18,55	82,8	0,00
Jeronimo Martins SGPS	10,3	18,28	188,5	0,01
Kao	17,3	38,00	657,4	0,02
Kellanova	10,5	54,08	569,6	0,02
Kenvue	74,0	17,20	1 272,8	0,05
Kerry Group	9,2	76,05	701,0	0,03
Kesko B	9,9	16,34	162,0	0,01
Keurig Dr Pepper	43,4	31,32	1 360,3	0,05
Kikkoman	24,5	10,85	265,9	0,01
Kimberly-Clark	14,0	129,85	1 817,4	0,07
Kirin Holdings	29,5	12,07	356,2	0,01
Kobe Bussan	6,0	20,88	125,3	0,00
Koninklijke Ahold Delhaize	39,9	27,61	1 101,7	0,04
Kraft Heinz	38,1	30,11	1 147,8	0,04
Kroger	28,0	46,30	1 298,3	0,05
L'Oreal	10,1	410,15	4 156,5	0,16
Lamb Weston Holdings	6,8	77,95	526,8	0,02
Loblaw Cos	6,1	108,92	667,8	0,02
Lotus Bakeries	0,0	9 730,00	155,7	0,01
MatsukiyoCocokara	12,9	13,45	173,6	0,01
McCormick & Co	10,0	65,48	653,1	0,02
MEIJI Holdings	8,4	20,21	169,7	0,01
Metro Inc/CN	8,7	51,93	449,4	0,02
Molson Coors Beverage	8,6	47,10	404,3	0,02
Mondelez International	56,4	61,59	3 471,7	0,13
Monster Beverage	32,1	46,73	1 499,3	0,06
Mowi	15,5	15,57	241,5	0,01
Nestle	113,0	95,48	10 791,0	0,40
Nissin Foods Holdings	12,9	23,78	306,7	0,01
Orkla	27,0	7,57	204,3	0,01
PepsiCo	57,5	154,25	8 867,1	0,33
Pernod Ricard	8,2	126,60	1 039,9	0,04
Philip Morris International	66,0	94,53	6 243,5	0,23
Procter & Gamble	99,4	155,50	15 457,4	0,58
Reckitt Benckiser Group	28,6	50,81	1 451,7	0,05
Remy Cointreau	2,0	77,20	153,5	0,01
SallMar	2,2	49,11	107,1	0,00
Saputo	8,5	21,27	180,8	0,01
Seven & i Holdings	90,6	11,42	1 034,3	0,04
Shiseido	14,3	26,72	382,1	0,01
Suntory Beverage & Food	7,5	33,24	249,3	0,01
Sysco	20,1	67,27	1 350,3	0,05
Target	19,3	138,58	2 675,2	0,10
Tesco	314,5	3,62	1 137,9	0,04
Treasury Wine Estates	25,1	7,75	194,7	0,01
Tyson Foods	12,0	52,74		

	St/ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%		St/ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
E Exxon Mobil	209,5	108,04	22 631,0	0,85	A Ageas	6,7	42,52	284,2	0,01
E Galp Energia SGPS	23,1	19,67	455,0	0,02	A AIA Group	482,4	6,34	3 060,0	0,11
E Halliburton	42,6	31,65	1 347,3	0,05	A AIB Group	57,2	4,94	282,5	0,01
E Hess	14,8	138,76	2 053,1	0,08	A Allianz	17,1	259,60	4 450,6	0,17
E HF Sinclair	15,3	49,08	752,8	0,03	A Allstate	11,3	149,68	1 696,7	0,06
E Inpex	45,8	13,79	631,5	0,02	A Ally Financial	13,6	37,67	511,6	0,02
E Keyera	38,3	25,95	992,7	0,04	A American Express	24,7	216,47	5 352,8	0,20
E Kinder Morgan	163,2	18,48	3 016,0	0,11	A American Financial Group	2,5	117,00	295,4	0,01
E Marathon Oil	61,0	26,82	1 637,2	0,06	A American International Group	29,5	69,91	2 086,0	0,08
E Neste	15,3	16,66	255,5	0,01	A Ameriprise Financial	5,0	402,05	2 009,0	0,08
E Occidental Petroleum	44,7	58,89	2 633,3	0,10	A Amundi	2,1	60,40	124,2	0,00
E OMV	5,2	40,58	211,4	0,01	A Annaly Capital Management	17,9	17,88	320,1	0,01
E ONEOK	28,5	75,64	2 155,0	0,08	A ANZ Group Holdings	136,3	17,60	2 399,6	0,09
E Ovintiv	16,5	44,02	728,5	0,03	A Aon	8,2	273,27	2 243,3	0,08
E Parkland	8,3	26,34	218,6	0,01	A Apollo Global Management	16,5	110,84	1 823,8	0,07
E Pembina Pipeline	84,9	34,72	2 948,0	0,11	A Arch Capital Group	15,8	94,07	1 490,4	0,06
E Santos	183,7	4,77	877,3	0,03	A Ares Management	7,0	127,53	892,0	0,03
E Schlumberger	59,7	43,94	2 624,3	0,10	A Arthur J Gallagher	9,1	242,47	2 216,2	0,08
E Shell	271,9	33,46	9 096,4	0,34	A ASR Nederland	6,3	44,36	281,6	0,01
E Targa Resources	16,4	120,28	1 970,3	0,07	A Assicurazioni Generali	48,0	23,30	1 119,3	0,04
E TC Energy	67,4	35,00	2 357,2	0,09	A Assurant	3,0	156,94	467,1	0,02
E Tenaris	21,6	14,29	308,3	0,01	A ASX	6,9	37,40	256,7	0,01
E Texas Pacific Land	0,7	699,67	489,1	0,02	A Aviva	104,7	5,66	592,7	0,02
E TotalEnergies	91,0	62,20	5 660,4	0,21	A AXA	74,1	30,45	2 256,8	0,08
E Tourmaline Oil	24,6	42,55	1 046,7	0,04	A Baloise Holding	1,7	164,27	271,9	0,01
E Valero Energy	20,5	144,02	2 955,6	0,11	A Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	242,0	9,28	2 245,8	0,08
E Williams Cos	84,1	39,48	3 319,9	0,12	A Banco BPM	51,8	5,97	309,6	0,01
E Woodside Energy Group	79,1	17,58	1 390,5	0,05	A Banco de Sabadell	164,4	1,79	293,6	0,01
					A Banco Santander	692,5	4,31	2 986,5	0,11
Fastigheter			52 953,4	1,98	A Bank of America	300,2	36,98	11 104,3	0,41
E Alexandria Real Estate Equities	6,2	108,09	671,0	0,03	A Bank of Ireland Group	41,2	9,73	401,0	0,02
E American Homes 4 Rent	11,5	34,33	393,4	0,01	A Bank of Montreal	299,7	78,37	2 343,1	0,09
E American Tower	19,2	182,94	3 513,6	0,13	A Bank of New York Mellon	32,9	55,73	1 836,1	0,07
E AvalonBay Communities	5,6	192,12	1 083,4	0,04	A Bank of Nova Scotia/The	48,6	42,82	2 080,5	0,08
E Azrieli Group	1,4	54,86	77,4	0,00	A Banque Cantonale Vaudoise	6,8	99,39	678,1	0,03
E Balder B	20,8	6,38	132,9	0,01	A Barclays	679,3	2,48	1 681,8	0,06
E Boston Properties	6,8	56,60	385,9	0,01	A Berkshire Hathaway	55,2	382,35	21 113,6	0,79
E Camden Property Trust	4,2	101,81	431,7	0,02	A BlackRock	6,2	735,73	4 575,5	0,17
E Canadian Apartment Properties REIT	3,8	30,39	115,5	0,00	A Blackstone	29,4	116,99	3 444,4	0,13
E Capitaland Ascendas REIT	119,2	1,77	210,3	0,01	A Block	21,7	59,37	1 289,8	0,05
E Capitaland Integrated Commercial Trust	379,8	1,37	518,6	0,02	A BNP Paribas	43,8	59,38	2 603,3	0,10
E Capitaland Investment Ltd/Singapore	96,2	1,83	176,4	0,01	A BOC Hong Kong Holdings	176,0	2,88	506,6	0,02
E CBRE Group	15,9	83,32	1 323,2	0,05	A Brookfield	63,3	38,92	2 463,7	0,09
E CK Asset Holdings	73,1	3,50	256,1	0,01	A Brookfield Asset Management	14,4	35,88	516,6	0,02
E CoStar Group	17,1	68,94	1 177,1	0,04	A Brown & Brown	12,5	84,19	1 052,0	0,04
E Covivio SA/France	2,2	44,32	96,1	0,00	A CaixaBank	289,2	4,94	1 429,2	0,05
E Crown Castle	17,5	91,14	1 593,4	0,06	A Canadian Imperial Bank of Commerce	38,3	44,75	1 713,9	0,06
E Daito Trust Construction	2,5	96,60	241,5	0,01	A Capital One Financial	15,5	127,88	1 982,3	0,07
E Daiwa House Industry	31,8	23,75	755,1	0,03	A Carlyle Group	8,7	37,73	328,2	0,01
E Dexus	35,7	4,04	144,2	0,01	A Cboe Global Markets	4,8	159,93	762,2	0,03
E Digital Realty Trust	12,9	141,27	1 820,8	0,07	A Charles Schwab	63,4	68,91	4 368,7	0,16
E Equinix	3,9	706,79	2 731,7	0,10	A Chiba Bank	23,1	8,34	192,7	0,01
E Equity LifeStyle Properties	8,0	60,67	483,5	0,02	A Chubb	17,0	240,21	4 091,5	0,15
E Equity Residential	15,1	64,43	972,5	0,04	A Cincinnati Financial	6,5	110,25	715,3	0,03
E Essex Property Trust	2,3	255,06	596,1	0,02	A Citigroup	79,6	58,10	4 625,8	0,17
E Extra Space Storage	8,4	145,80	1 223,1	0,05	A Citizens Financial Group	20,0	32,95	659,5	0,02
E FirstService	1,3	142,11	184,7	0,01	A CME Group	14,9	182,69	2 719,9	0,10
E Gaming and Leisure Properties	9,6	41,54	397,8	0,01	A Coinbase Global	7,5	208,08	1 570,6	0,06
E Gecina	1,6	87,10	137,3	0,01	A Commerzbank	44,1	14,11	622,9	0,02
E Goodman	68,7	21,66	1 489,1	0,06	A Commonwealth Bank of Australia	69,5	79,40	5 520,7	0,21
E GPT Group/The	64,0	2,49	159,6	0,01	A Concordia Financial Group	69,7	5,51	384,1	0,01
E Healthpeak Properties	26,4	18,10	478,5	0,02	A Corebridge Financial	10,4	27,50	286,7	0,01
E Henderson Land Development	48,3	2,51	121,0	0,00	A Corpay	3,2	250,93	792,4	0,03
E Hongkong Land Holdings	56,2	3,02	169,7	0,01	A Credit Agricole	56,1	12,78	717,5	0,03
E Host Hotels & Resorts	26,2	16,63	436,6	0,02	A Dai-ichi Life Holdings	37,8	25,03	946,3	0,04
E Hulic	9,9	8,30	82,1	0,00	A Daiwa Securities Group	56,5	7,15	403,8	0,02
E Invitation Homes	24,9	32,92	820,1	0,03	A Danske Bank	29,6	27,87	825,5	0,03
E Iron Mountain	12,3	83,79	1 034,5	0,04	A DBS Group Holdings	89,1	24,68	2 199,8	0,08
E Japan Real Estate Investment	0,0	2 958,88	133,1	0,01	A Deutsche Bank	83,4	14,85	1 238,1	0,05
E Kimco Realty	30,5	17,91	545,4	0,02	A Deutsche Boerse	7,6	191,95	1 451,1	0,05
E Klepierre	7,3	24,74	180,2	0,01	A Discover Financial Services	11,1	118,88	1 320,3	0,05
E Land Securities Group	25,1	7,33	184,4	0,01	A DNB Bank	38,3	18,42	704,7	0,03
E LEC Immobilien	2,7	76,76	204,9	0,01	A Edenred	11,1	39,88	444,0	0,02
E Link REIT	111,2	3,63	403,9	0,02	A EQT	15,6	27,62	431,2	0,02
E Mid-America Apartment Communities	4,0	131,22	528,3	0,02	A Equitable Holdings	15,2	38,23	580,3	0,02
E Mirvac	122,8	1,17	143,1	0,01	A Erie Indemnity	1,5	338,77	501,7	0,02
E Mitsubishi Estate	42,2	14,68	620,9	0,02	A Erste Group Bank	12,8	44,09	566,1	0,02
E Mitsui Fudosan	114,5	8,55	979,4	0,04	A Eurazeo	1,6	74,75	118,3	0,00
E Nippon Building Fund	0,1	3 279,23	177,1	0,01	A Euronext	3,1	86,60	269,8	0,01
E Nippon Prologis REIT	0,2	1 461,96	226,6	0,01	A Everest Group	1,7	356,99	624,0	0,02
E Nomura Real Estate Holdings	4,0	23,48	93,9	0,00	A EXOR	5,8	97,90	568,3	0,02
E Nomura Real Estate Master Fund	0,1	831,16	110,5	0,00	A FactSet Research Systems	1,5	385,45	586,7	0,02
E Prologis	39,7	103,45	4 105,4	0,15	A Fairfax Financial Holdings	1,0	1 065,87	1 065,9	0,04
E Public Storage	6,3	268,12	1 685,1	0,06	A Fidelity National Financial	15,1	46,72	705,5	0,03
E Realty Income	34,8	48,83	1 698,3	0,06	A Fidelity National Information Services	23,7	70,03	1 661,5	0,06
E Regency Centers	6,1	57,81	351,2	0,01	A Fifth Third Bancorp	28,2	33,67	948,5	0,04
E RioCan Real Estate Investment Trust	5,2	11,47	59,6	0,00	A FinecoBank Banca Fineco	21,8	13,85	301,5	0,01
E Sagax B	5,7	23,82	136,6	0,01	A First Citizens BancShares Inc/NC	0,4	1 592,44	692,7	0,03
E SBA Communications	4,9	183,31	902,6	0,03	A Fiserv	25,5	138,81	3 534,6	0,13
E Scentre	188,6	1,94	366,7	0,01	A Franklin Resources	15,2	20,84	317,2	0,01
E Segro	44,7	10,60	473,3	0,02	A Futu Holdings ADR	1,5	61,49	92,7	0,00
E Simon Property Group	13,8	140,27	1 939,6	0,07	A Gjensidige Forsikring	6,6	16,70	110,5	0,00
E Sino Land	121,6	0,96	117,1	0,00	A Global Payments	11,7	88,69	1 042,0	0,04
E Stockland	86,2	2,60	224,1	0,01	A Goldman Sachs Group	14,2	421,83	5 997,2	0,22
E Sumitomo Realty & Development	12,7	27,50	349,2	0,01	A Great-West Lifeco	9,9	27,14	268,7	0,01
E Sun Communities	5,4	112,29	605,8	0,02	A Groupe Bruxelles Lambert	5,3	66,55	351,6	0,01
E Sun Hung Kai Properties	56,0	8,08	452,7	0,02	A Hang Seng Bank	27,1	12,02	325,6	0,01
E Swire Pacific	19,0	8,26	156,9	0,01	A Hannover Rueck	2,1	236,30	504,0	0,02
E Swire Properties	38,4	1,49	57,2	0,00	A Hargreaves Lansdown	30,9	13,32	411,1	0,02
E Swiss Prime Site	2,6	88,79	228,5	0,01	A Hartford Financial Services Group	13,1	94,55	1 241,0	0,05
E UDR	13,1	38,12	501,0	0,02	A Helvetia Holding	1,5	126,11	192,7	0,01
E Unibail-Rodamco-Westfield	4,9	73,30	356,5	0,01	A Hong Kong Exchanges & Clearing	48,7	29,95	1 457,7	0,05
E Ventas	14,5	47,45	689,8	0,03	A HSBC Holdings	846,8	8,11	6 870,0	0,26
E VICI Properties	43,4	26,39	1 145,0	0,04	A Huntington Bancshares	68,8	12,09	831,2	0,03
E Vicinity	111,6	1,15	128,7	0,00	A iA Financial Corp	3,4	58,65	199,4	0,01
E Vonovia	31,3	26,62	833,9	0,03	A IGM Financial	3,3	25,82	85,2	0,00
E Warehouses De Pauw CVA	5,6	25,28	142,3	0,01	A Industrivärden A	6,4	31,70	204,2	0,01
E Welltower	23,1	96,95	2 243,7	0,08	A Industrivärden C	5,3	31,41	165,5	0,01
E Weyerhaeuser	30,4	26,36	800,4	0,03	A ING Groep	141,8	15,92	2 257,7	0,08
E Wharf Holdings	87,0	2,63	228,6	0,01	A Insurance Australia Group	82,0	4,45	364,8	0,01
E Wharf Real Estate Investment	74,0	2,48	183,3	0,01	A Intact Financial	7,3	157,60	1 142,9	0,04
E WP Carey	7,5	51,21	383,5	0,01	A Intercontinental Exchange	23,2	128,59	2 981,3	0,11
E Zillow Group	5,4	44,26	239,7	0,01	A Intesa Sanpaolo	617,3	3,47	2 142,8	0,08
					A Investor B	69,6	25,48	1 774,5	0,07
Finans			388 921,7	14,53	A Jack Henry & Associates	2,6	156,52	412,0	0,02
E 3i Group	38,7	36,67	1 418,6	0,05	A Japan Exchange Group	17,7	21,85	386,8	0,01
E ABN AMRO Bank	23,4	15,28	356,9	0,01	A Japan Post Bank	59,2	8,85	523,9	0,02
E Admiral Group	10,4	31,12	323,1	0,01	A Japan Post Holdings	89,3	9,29	829,6	0,03
E Adyen	0,9	1 117,60	1 050,5	0,04	A Japan Post Insurance	9,0	18,18	163,6	0,01
E Aegon	69,7	5,77	402,2	0,02	A JPMorgan Chase	120,9	186,90	22 592,0	0,84
E Afac	22,9	83,77	1 917,3	0,07	A Julius Baer Group	7,9	52,11	412,5	0,02

	St/ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%		St/ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
KBC Group	12,1	65,64	792,1	0,03	BioMarin Pharmaceutical	7,9	78,16	618,8	0,02
KeyCorp	36,8	12,98	477,4	0,02	BioMerieux	1,4	89,25	125,5	0,00
KKR	25,6	99,83	2 552,0	0,10	Boston Scientific	62,2	71,74	4 463,9	0,17
Legal & General Group	210,8	2,69	567,7	0,02	Bristol-Myers Squibb	86,7	39,42	3 417,2	0,13
Lloyds Banking Group	2 747,2	0,65	1 779,2	0,07	Cardinal Health	10,1	93,37	944,3	0,04
Loews	7,9	70,16	550,9	0,02	Carl Zeiss Meditec	2,2	66,05	147,6	0,01
London Stock Exchange Group	19,3	111,53	2 151,5	0,08	Catalent	6,2	52,71	325,9	0,01
LPL Financial Holdings	3,4	258,68	877,7	0,03	Cencora	7,0	211,78	1 487,7	0,06
Lundbergföretagen B	2,6	46,31	119,3	0,00	Centene	23,0	62,04	1 424,2	0,05
M&G	166,7	2,42	403,0	0,02	Charles River Laboratories International	2,9	193,95	556,6	0,02
M&T Bank	7,3	139,87	1 016,9	0,04	Chugai Pharmaceutical	28,6	33,29	952,2	0,04
Macquarie Group	15,4	127,59	1 961,6	0,07	Cigna Group/The	12,4	308,37	3 834,5	0,14
Manulife Financial	75,5	24,92	1 882,5	0,07	Cochlear	3,0	207,04	613,7	0,02
Market Group	0,5	1 475,84	699,5	0,03	Coloplast B	5,2	112,21	587,7	0,02
MarketAxess Holdings	1,8	187,71	343,1	0,01	Cooper Cos	10,3	81,81	844,6	0,03
Marsh & McLennan Cos	21,4	197,23	4 212,7	0,16	CSL	20,2	184,01	3 717,1	0,14
Mastercard	35,0	416,47	14 582,2	0,54	CVS Health	53,3	54,88	2 925,8	0,11
Medibank Pvt	139,8	2,33	325,0	0,01	Daiichi Sankyo	76,2	32,17	2 451,7	0,09
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	31,9	13,62	434,7	0,02	Danaher	29,6	235,03	6 960,0	0,26
MetLife	26,0	66,20	1 723,8	0,06	DaVita	2,1	130,86	276,9	0,01
Mitsubishi HC Capital	71,6	6,19	442,9	0,02	Demant A/S	8,8	40,50	354,7	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group	474,7	10,07	4 780,5	0,18	Dexcom	16,1	105,96	1 700,9	0,06
Mizuho Financial Group	101,7	19,56	1 989,9	0,07	DiaSorin	0,8	92,84	77,4	0,00
Moody's	6,8	394,04	2 685,4	0,10	Edwards Lifesciences	24,1	86,92	2 091,5	0,08
Morgan Stanley	51,7	90,03	4 650,5	0,17	Eisai	9,1	38,40	349,4	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings	51,3	20,82	1 068,2	0,04	Elevance Health	9,8	498,74	4 878,2	0,18
MSCI	3,4	457,99	1 546,2	0,06	Eli Lilly	34,1	850,77	28 995,1	1,08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	5,7	467,40	2 660,0	0,10	EssilorLuxottica	12,5	200,60	2 514,9	0,09
Nasdaq	16,4	56,03	921,5	0,03	Eurofins Scientific	4,8	46,48	222,2	0,01
National Australia Bank	126,2	22,58	2 849,2	0,11	Exact Sciences	7,0	41,08	286,8	0,01
National Bank of Canada	13,6	74,59	1 018,0	0,04	Fisher & Paykel Healthcare	21,1	17,13	361,8	0,01
NatWest Group	264,6	3,68	974,0	0,04	Fresenius	14,6	27,95	407,1	0,02
Nexi	15,9	5,71	91,0	0,00	Fresenius Medical Care	10,6	35,96	381,7	0,01
NN Group	11,6	43,45	506,0	0,02	GE HealthCare Technologies	18,0	73,35	1 321,7	0,05
Nomura Holdings	122,5	5,37	657,9	0,02	Genmab	2,8	233,66	656,4	0,02
Nordea Bank	139,1	11,14	1 548,9	0,06	Gething B	14,8	15,82	234,5	0,01
Northern Trust	7,4	77,60	572,0	0,02	Gilead Sciences	50,5	64,16	3 238,2	0,12
Onex	2,9	63,19	183,3	0,01	GRAIL	1,0	14,17	13,6	0,00
ORIX	47,0	20,69	972,4	0,04	Grifols	9,9	7,97	78,7	0,00
Oversea-Chinese Banking	143,7	9,95	1 430,3	0,05	GSK	175,1	18,08	3 165,8	0,12
Partners Group Holding	0,9	1 197,70	1 117,5	0,04	HCA Healthcare	8,5	311,35	2 661,4	0,10
PayPal Holdings	42,3	54,34	2 300,0	0,09	Henry Schein	5,4	59,80	322,4	0,01
Phoenix Group Holdings	25,8	6,18	159,8	0,01	Hikma Pharmaceuticals	5,3	22,26	117,8	0,00
PNC Financial Services Group	17,0	143,60	2 447,8	0,09	Hologic	10,2	69,61	712,1	0,03
Poste Italiane	17,2	11,89	204,2	0,01	Hoya	16,4	108,95	1 786,8	0,07
Power Corp of Canada	21,0	26,08	548,0	0,02	Humana	5,1	350,36	1 777,4	0,07
Principal Financial Group	9,7	74,16	715,7	0,03	IDEXX Laboratories	3,3	457,74	1 509,2	0,06
Progressive	25,1	196,18	4 930,9	0,18	Illumina	5,7	99,00	569,2	0,02
Prudential	108,1	8,50	918,5	0,03	Incyte	6,7	56,15	375,1	0,01
Prudential Financial	16,9	109,95	1 854,9	0,07	Insulet	3,2	190,06	612,0	0,02
QBE Insurance Group	64,3	10,84	697,5	0,03	Intuitive Surgical	15,0	415,07	6 223,1	0,23
Raymond James Financial	9,1	114,22	1 038,9	0,04	Ipsen	1,3	114,90	146,5	0,01
Regions Financial	34,8	18,35	638,6	0,02	IQVIA Holdings	7,6	199,46	1 510,3	0,06
Resona Holdings	96,6	6,20	598,9	0,02	Johnson & Johnson	101,6	136,46	13 866,2	0,52
Robinhood Markets	16,9	21,00	355,8	0,01	Koninklijke Philips	38,8	23,64	917,8	0,03
Royal Bank of Canada	59,5	99,19	5 905,6	0,22	Kyowa Kirin	8,6	16,00	137,6	0,01
S&P Global	13,5	415,32	5 621,3	0,21	Labcorp Holdings	4,4	190,02	836,3	0,03
Sampo A	18,1	40,00	724,7	0,03	Lonza Group	2,9	510,58	1 489,4	0,06
SBI Holdings	7,9	23,69	187,1	0,01	M3	16,0	8,93	142,9	0,01
Schroders	26,2	4,30	112,9	0,00	McKesson	5,6	549,18	3 084,8	0,12
SEB A	65,8	13,73	903,7	0,03	Medtronic	55,2	73,40	4 051,1	0,15
SEI Investments	4,6	60,23	278,7	0,01	Merck	107,1	121,49	13 005,8	0,49
Shizuoka Financial Group	17,7	8,99	159,2	0,01	Merck KGaA	5,3	154,15	824,1	0,03
Singapore Exchange	27,0	6,54	176,5	0,01	Mettler-Toledo International	1,0	1 331,32	1 395,2	0,05
Societe Generale	32,4	22,01	713,3	0,03	Moderna	13,6	113,47	1 541,9	0,06
Sofina	0,6	214,20	119,3	0,00	Molina Healthcare	2,1	278,74	593,4	0,02
Sompo Holdings	36,0	20,01	720,3	0,03	Neurocrine Biosciences	4,2	127,59	536,8	0,02
Standard Chartered	98,6	8,48	836,4	0,03	Novartis	84,3	99,98	8 430,2	0,31
State Street	13,4	68,68	921,9	0,03	Novo Nordisk B	137,5	135,46	18 622,4	0,70
Sumitomo Mitsui Financial Group	52,5	62,47	3 279,6	0,12	Olympus	49,5	15,11	747,7	0,03
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	29,2	21,38	624,2	0,02	Ono Pharmaceutical	13,6	12,79	174,0	0,01
Sun Life Financial	23,3	46,00	1 073,5	0,04	Orion B	5,2	39,71	204,7	0,01
Suncorp Group	57,1	10,85	619,6	0,02	Otsuka Holdings	17,1	39,43	674,3	0,03
Svenska Handelsbanken A	54,0	8,87	478,9	0,02	Pfizer	236,1	26,05	6 150,0	0,23
Swedbank A	41,9	19,15	803,3	0,03	Pro Medicus	1,7	89,30	155,6	0,01
Swiss Life Holding	1,2	686,39	822,3	0,03	QIAGEN	7,7	38,48	295,9	0,01
Swiss Re	12,4	115,72	1 437,1	0,05	Quest Diagnostics	4,7	128,09	605,2	0,02
Synchrony Financial	21,2	43,24	917,2	0,03	Ramsay Health Care	8,7	29,58	257,8	0,01
T Rowe Price Group	9,3	108,29	1 011,3	0,04	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	5,8	48,68	284,0	0,01
T&D Holdings	19,2	16,36	314,1	0,01	Regeneron Pharmaceuticals	4,6	980,49	4 472,0	0,17
Talanx	2,0	75,10	147,8	0,01	Repligen	2,1	118,26	243,0	0,01
TMX Group	16,1	26,27	423,0	0,02	ResMed	5,9	181,16	1 070,8	0,04
Toast	19,5	23,63	460,0	0,02	Revvity	5,0	98,66	492,3	0,02
Tokio Marine Holdings	75,8	34,98	2 651,2	0,10	Roche Holding	29,4	259,71	7 628,7	0,29
Toronto-Dominion Bank/The	74,7	51,31	3 830,7	0,14	Roche Holding	1,1	284,25	319,8	0,01
Tradeweb Markets	3,7	99,18	366,3	0,01	Royalty Pharma	12,4	24,99	310,4	0,01
Travelers Cos	9,8	189,96	1 870,7	0,07	Sandoz Group	16,3	33,80	550,3	0,02
Truist Financial	55,7	35,72	1 988,6	0,07	Sanofi	47,3	89,85	4 250,5	0,16
Tryg	11,9	20,38	242,1	0,01	Sartorius	1,0	219,20	208,7	0,01
UBS Group	136,1	27,56	3 751,8	0,14	Sartorius Stedim Biotech	1,3	153,95	200,0	0,01
UniCredit	69,1	34,47	2 380,2	0,09	Shionogi	10,1	36,56	369,3	0,01
United Overseas Bank	53,0	21,60	1 144,5	0,04	Siemens Healthineers	10,1	54,18	549,0	0,02
US Bancorp	63,5	36,96	2 347,5	0,09	Smith & Nephew	30,9	11,57	358,0	0,01
Visa	66,7	250,33	16 696,4	0,62	Solventum	7,4	48,05	357,9	0,01
W R Berkley	7,8	73,56	571,9	0,02	Sonic Healthcare	20,1	16,39	330,0	0,01
Wells Fargo	151,8	54,66	8 295,7	0,31	Sonova Holding	2,0	289,03	565,6	0,02
Westpac Banking	147,9	16,97	2 510,7	0,09	STERIS	3,6	202,83	735,7	0,03
Willis Towers Watson	4,6	244,31	1 127,3	0,04	Straumann Holding	4,4	116,24	514,9	0,02
Wise	16,0	8,11	129,9	0,00	Stryker	14,6	316,83	4 625,5	0,17
Zurich Insurance Group	6,2	498,73	3 089,1	0,12	Swedish Orphan Biovitrum	7,2	24,83	177,5	0,01
					Sysmex	17,7	15,09	267,1	0,01
Hälsövärd			307 374,5	11,48	Takeda Pharmaceutical	72,2	24,30	1 754,5	0,07
Abbott Laboratories	72,6	97,00	7 041,1	0,26	Teleflex	2,1	193,42	408,5	0,02
AbbVie	74,7	158,27	11 825,1	0,44	Terumo	54,0	15,45	834,4	0,03
Agilent Technologies	12,2	123,39	1 501,2	0,06	Teva Pharmaceutical Industries ADR	50,5	15,25	770,8	0,03
Alcon	19,8	83,30	1 653,2	0,06	Thermo Fisher Scientific	16,2	516,93	8 350,4	0,31
Align Technology	3,9	225,87	885,6	0,03	UCB	7,1	138,15	975,3	0,04
Alnylam Pharmaceuticals	5,3	226,64	1 198,9	0,04	United Therapeutics	1,9	298,44	555,4	0,02
Amgen	22,4	293,91	6 576,4	0,25	UnitedHealth Group	39,0	463,30	18 049,9	0,67
Amplifon	4,3	33,15	143,8	0,01	Universal Health Services	3,0	177,14	530,0	0,02
Argenx	2,2	402,90	895,6	0,03	Veeva Systems	6,3	173,01	1 094,1	0,04
Astellas Pharma	72,2	9,26	668,6	0,03	Vertex Pharmaceuticals	11,1	442,60	4 918,6	0,18
AstraZeneca	64,8	146,58	9 500,7	0,35	Viatrix	51,7	9,87	510,0	0,02
Avantor	32,0	19,90	635,9	0,02	Waters	2,9	270,31	775,5	0,03
Bachem Holding	1,5	85,93	130,8	0,00	West Pharmaceutical Services	3,6	308,87	1 126,1	0,04
Baxter International	18,5	31,24	578,1	0,02	Zimmer Biomet Holdings	8,5	100,76	858,0	0,03
Bayer	39,0	26,35	1 028,2	0,04	Zoetis	18,5	164,23	3 043,4	0,11
Becton Dickinson	12,0	216,77	2 606,0	0,10					
Bio-Rad Laboratories	1,3	255,16	339,1	0,01	Industrivaror och -tjänster			279 387,7	10,44
Bio-Techne	6,0	67,17	404,9	0,02	3M	37,5	95,95	3 598,4	0,13
Biogen	5,7	218,61	1 254,4	0,05	A O Smith	6,3	77,10	486,0	0,02

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
A.P. Møller - Mærsk A	0,1	1 589,04	200,2	0,01
A.P. Møller - Mærsk B	0,2	1 623,24	358,7	0,01
ABB	66,0	51,77	3 417,0	0,13
ACS Actividades de Construcción y Servicios	9,8	40,08	392,1	0,01
AECOM	17,1	82,92	1 413,8	0,05
Aena SME	3,5	187,90	652,0	0,02
AerCap Holdings	7,1	88,17	621,6	0,02
Aeroports de Paris	1,0	113,50	116,8	0,00
AGC	6,7	30,32	203,2	0,01
Air Canada	15,8	12,17	192,3	0,01
Alfa Laval	11,4	40,74	464,6	0,02
Allegion	4,7	110,09	521,3	0,02
Alstom	10,3	15,61	161,4	0,01
AMETEK	18,4	156,01	2 869,0	0,11
ANA Holdings	5,7	17,30	98,6	0,00
Ashstead Group	19,2	62,57	1 199,8	0,04
Assa Abloy B	40,9	26,26	1 074,7	0,04
Atlas Copco A	111,3	17,52	1 949,7	0,07
Atlas Copco B	65,2	15,05	981,3	0,04
Auckland International Airport	75,3	4,34	326,9	0,01
Aurizon Holdings	69,0	2,28	157,0	0,01
Automatic Data Processing	17,8	223,57	3 988,3	0,15
Axon Enterprise	9,9	283,38	2 800,7	0,10
Beijer Ref B	17,6	14,31	251,8	0,01
Bouygues	14,9	29,89	444,9	0,02
Brambles	56,5	9,06	511,8	0,02
Brenntag	5,6	63,46	355,4	0,01
Broadridge Financial Solutions	4,7	184,94	875,9	0,03
Builders FirstSource	5,4	129,78	701,7	0,03
Bunzl	15,0	35,57	532,7	0,02
Bureau Veritas	10,6	25,90	275,8	0,01
Canadian National Railway	23,5	110,68	2 604,0	0,10
Canadian Pacific Kansas City	38,6	74,40	2 870,9	0,11
Carlisle Cos	2,0	389,04	787,8	0,03
Carrier Global	33,2	59,90	1 986,4	0,07
Caterpillar	21,2	310,73	6 598,0	0,25
Central Japan Railway	30,8	20,23	623,0	0,02
CH Robinson Worldwide	4,9	82,58	406,0	0,02
Cie de Saint-Gobain	23,6	72,86	1 719,6	0,06
Cintas	3,8	667,52	2 566,6	0,10
CK Hutchison Holdings	110,0	4,48	492,3	0,02
CNH Industrial	40,8	9,49	386,8	0,01
Computershare	17,9	16,42	294,5	0,01
Copart	35,6	51,40	1 827,8	0,07
CSX	82,0	30,97	2 538,4	0,09
Cummins	7,9	263,98	2 087,5	0,08
Dai Nippon Printing	9,0	31,52	283,7	0,01
Daifuku	10,2	17,53	178,8	0,01
Daikin Industries	10,4	130,30	1 355,1	0,05
Daimler Truck Holding	22,5	37,04	835,0	0,03
Dassault Aviation	26,7	170,60	4 548,2	0,17
Dayforce	5,5	46,09	252,5	0,01
DCC	3,7	65,78	245,4	0,01
Deere	14,0	354,19	4 974,6	0,19
Delta Air Lines	9,8	44,99	439,1	0,02
Deutsche Lufthansa	15,2	5,70	86,7	0,00
Deutsche Post	38,2	37,79	1 444,7	0,05
Dover	7,6	169,03	1 279,4	0,05
DSV A/S	9,2	143,48	1 323,3	0,05
East Japan Railway	33,9	15,52	526,1	0,02
Eiffage	3,0	86,12	260,7	0,01
Element Fleet Management	26,2	16,98	445,0	0,02
EMCOR Group	3,1	349,33	1 093,8	0,04
Emerson Electric	37,3	102,48	3 823,7	0,14
Epiroc A	22,8	18,65	424,8	0,02
Epiroc B	19,2	17,06	327,5	0,01
Equifax	5,9	226,80	1 341,3	0,05
Expeditors International of Washington	6,2	118,03	733,2	0,03
Experian	38,0	43,54	1 653,0	0,06
FANUC	38,2	25,68	981,0	0,04
Fastenal	35,7	59,47	2 122,0	0,08
FedEx	9,6	278,41	2 674,7	0,10
Ferguson	11,5	181,36	2 080,4	0,08
Ferrovial	21,7	36,28	788,1	0,03
Fortive	22,6	69,02	1 557,1	0,06
Fortune Brands Innovations	5,3	61,68	326,2	0,01
Fuji Electric	3,7	53,31	197,2	0,01
GE Vernova	14,3	161,68	2 319,1	0,09
GEA Group	6,0	39,08	235,1	0,01
Geberit	1,3	554,15	743,7	0,03
General Electric	67,0	150,29	10 073,2	0,38
Getlink	22,3	15,45	344,8	0,01
GFL Environmental	9,3	36,29	337,5	0,01
Grab Holdings	71,4	3,31	236,5	0,01
Graco	5,8	74,54	430,2	0,02
Hankyu Hanshin Holdings	8,0	24,89	199,2	0,01
Hikari Tsushin	0,7	174,53	122,2	0,00
Hitachi	195,0	20,97	4 090,0	0,15
Hitachi Construction Machinery	3,5	25,09	87,8	0,00
Hoshizaki	3,6	29,72	107,0	0,00
Howmet Aerospace	56,6	74,47	4 218,7	0,16
Hubbell	2,5	351,63	864,3	0,03
Husqvarna B	13,8	7,44	102,5	0,00
IDEX	7,9	189,19	1 502,6	0,06
Illinois Tool Works	20,7	221,95	4 603,2	0,17
IMCD	2,0	130,05	259,8	0,01
Indutrade	10,0	24,16	241,6	0,01
Ingersoll Rand	16,4	85,15	1 394,3	0,05
InPost	7,5	16,52	124,2	0,00
Intertek Group	5,7	57,35	327,3	0,01
ITOCHU	49,8	45,75	2 278,2	0,09
Japan Airlines	4,0	14,79	59,1	0,00
Jardine Matheson Holdings	6,0	33,07	198,4	0,01
JB Hunt Transport Services	3,0	149,32	452,9	0,02
Johnson Controls International	33,5	62,66	2 102,2	0,08
Kajima	23,5	16,20	380,7	0,01
Kawasaki Kisen Kaisha	13,8	13,63	188,1	0,01
Keisei Electric Railway	4,6	30,15	138,7	0,01
Keppel	52,9	4,46	236,0	0,01
Kingspan Group	5,6	79,60	444,0	0,02
Kintetsu Group Holdings	6,0	20,40	122,4	0,00
Knight-Swift Transportation Holdings	5,7	46,29	264,7	0,01
Knorr-Bremse	3,2	71,45	225,8	0,01
Komatsu	36,9	27,21	1 003,9	0,04
Kone B	12,3	46,19	569,2	0,02
Kongsberg Gruppen	24,0	75,77	1 816,0	0,07
Kubota	37,4	13,11	490,1	0,02
Kuehne + Nagel International	2,9	268,13	780,8	0,03
Latour B	4,9	25,13	123,3	0,00
Legrand	10,6	92,72	982,7	0,04
Lennox International	1,6	512,71	810,6	0,03

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Lifco B	8,0	25,78	205,1	0,01
Makita	7,5	25,46	191,0	0,01
Marubeni	67,6	17,33	1 171,6	0,04
Masco	10,5	62,53	656,4	0,02
Melrose Industries	225,4	6,59	1 485,8	0,06
Mitsui Oyj	27,9	9,90	276,2	0,01
MINEBEA MITSUMI	14,3	19,19	275,4	0,01
Mitsubishi	144,3	18,34	2 645,8	0,10
Mitsubishi Electric	98,4	14,95	1 452,0	0,05
Mitsubishi Heavy Industries	133,0	10,04	1 334,7	0,05
Mitsui	108,6	21,27	2 309,4	0,09
Mitsui OSK Lines	15,7	26,06	410,6	0,02
MonotaRO	10,1	11,01	111,2	0,00
MTR	57,1	2,95	168,3	0,01
MTU Aero Engines	13,6	239,60	3 259,3	0,12
NIBE Industrier B	77,3	3,98	307,5	0,01
Nidec	16,3	41,85	682,1	0,03
NIPPON EXPRESS HOLDINGS	2,8	43,19	120,9	0,00
Nippon Yusen	17,7	27,27	482,7	0,02
Nordson	3,9	217,27	857,1	0,03
Norfolk Southern	9,4	198,57	1 865,4	0,07
Obayashi	36,1	11,14	402,0	0,02
Old Dominion Freight Line	7,6	164,63	1 251,5	0,05
Otis Worldwide	43,9	89,70	3 936,0	0,15
Owens Corning	3,8	163,00	623,5	0,02
PACCAR	38,2	97,74	3 734,9	0,14
Parker-Hannifin	10,7	476,96	5 113,5	0,19
Paychex	12,9	110,59	1 422,3	0,05
Paycom Software	2,6	132,19	337,1	0,01
Paylocity Holding	1,1	124,21	136,0	0,01
Pentair	8,3	72,07	600,6	0,02
Prysmian	10,4	57,78	602,6	0,02
Qantas Airways	31,6	3,65	115,3	0,00
Quanta Services	6,6	246,14	1 625,0	0,06
Randstad	4,2	42,51	178,5	0,01
Rational	0,2	800,00	156,0	0,01
RB Global	7,8	71,90	560,9	0,02
Reece Holdings	65,2	50,13	3 268,6	0,12
Reece	12,9	15,69	202,3	0,01
RELX	78,4	43,03	3 372,9	0,13
Rentokil Initial	96,8	5,48	530,3	0,02
Republic Services	14,0	182,10	2 543,2	0,10
Rexel	5,1	24,10	123,9	0,00
Rockwell Automation	6,4	255,65	1 623,9	0,06
Rockwool B	0,5	377,35	178,9	0,01
Rollins	10,4	46,03	478,8	0,02
SAAB B	134,1	22,32	2 994,4	0,11
Sandvik	46,2	18,68	863,2	0,03
Schindler Holding	1,4	236,01	334,9	0,01
Schindler Holding	0,7	232,37	169,4	0,01
Schneider Electric	22,6	223,85	5 053,2	0,19
Secom	7,4	55,32	409,3	0,02
Securitas B	29,0	9,24	268,4	0,01
Seven Group Holdings	5,3	23,49	124,6	0,00
SG Holdings	11,6	8,63	100,2	0,00
SGS	5,5	83,30	456,1	0,02
Siemens	31,8	174,14	5 533,6	0,21
Siemens Energy	23,6	24,43	575,9	0,02
Singapore Airlines	45,8	4,76	217,7	0,01
Singapore Technologies Engineering	184,3	2,99	550,2	0,02
SITC International Holdings	50,0	2,54	126,9	0,00
Skanska B	15,7	16,77	262,7	0,01
SKF B	13,2	18,73	246,7	0,01
SMC	2,4	444,65	1 067,2	0,04
Smiths Group	48,8	20,14	981,7	0,04
Snap-on	8,2	242,66	1 988,8	0,07
Southwest Airlines	10,4	26,40	273,5	0,01
Spirax Group	2,7	100,03	267,2	0,01
SS&C Technologies Holdings	8,0	58,20	464,5	0,02
Stanley Black & Decker	6,4	75,71	481,2	0,02
Stantec	23,6	79,29	1 871,2	0,07
Sumitomo	43,3	23,40	1 013,1	0,04
Taisei	7,5	34,66	260,0	0,01
Techtronic Industries	58,5	10,68	624,5	0,02
Teleperformance	2,1	99,64	212,1	0,01
TFI International	3,0	133,79	401,4	0,02
Thomson Reuters	11,1	158,56	1 758,8	0,07
Tokyo	17,5	10,32	180,6	0,01
TOPPAN Holdings	8,7	25,82	224,6	0,01
Toro	7,9	87,15	685,3	0,03
Toromont Industries	19,1	83,20	1 589,2	0,06
TOTO	4,7	22,12	104,0	0,00
Toyota Industries	5,4	79,01	426,7	0,02
Toyota Tsusho	27,6	18,24	503,5	0,02
Trane Technologies	10,4	312,81	3 261,0	0,12
TransUnion	6,9	70,24	487,4	0,02
Transurban	123,0	7,73	950,9	0,04
Trelleborg B	5,6	36,29	202,6	0,01
U-Haul Holding	3,1	55,94	170,7	0,01
Uber Technologies	78,8	67,62	5 326,1	0,20
Union Pacific	25,5	211,14	5 377,8	0,20
United Parcel Service	30,7	127,92	3 925,7	0,15
United Rentals	2,8	605,70	1 716,6	0,06
VAT Group	0,9	529,82	463,6	0,02
Veralto	9,3	91,25	846,8	0,03
Verisk Analytics	5,6	253,58	1 416,5	0,05
Vertiv Holdings	14,0	82,46	1 150,8	0,04
Vestas Wind Systems	42,5	21,72	923,0	0,03
Vinci	21,2	98,48	2 086,3	0,08
Volvo A	7,8	24,23	189,3	0,01
Volvo B	65,3	23,81	1 553,5	0,06
Waste Connections	10,9	164,56	1 787,8	0,07
Waste Management	22,4	198,41	4 444,4	0,17
Watsco	1,3	433,32	565,5	0,02
West Japan Railway	15,8	17,44	275,6	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies	9,9	148,88	1 477,1	0,06
Wolters Kluwer	12,6	155,00	1 954,1	0,07
WSP Global	16,4	146,31	2 399,4	0,09
WW Grainger	2,1	854,06	1 817,4	0,07
Wärtsilä	23,5	17,94	422,2	0,02
Xylem	12,8	128,38	1 639,5	0,06
Yamato Holdings	12,0	10,30	123,6	0,00</

	St/ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%		St/ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Analog Devices	208	214,80	4 470,1	0,17	Snowflake	12,4	126,55	1 564,1	0,06
ANSYS	4,0	301,15	1 194,7	0,04	STMicroelectronics	26,3	36,94	970,7	0,04
Apple	621,0	200,33	124 401,7	4,65	SUMCO	16,8	13,49	226,6	0,01
Applied Materials	35,1	223,59	7 854,8	0,29	Super Micro Computer	2,2	823,10	1 813,3	0,07
AppLovin	6,6	77,95	517,7	0,02	Synopsys	6,3	560,29	3 547,2	0,13
Arista Networks	10,9	327,71	3 573,7	0,13	TDK	17,1	57,45	982,6	0,04
ASM International	2,2	708,40	1 570,5	0,06	TE Connectivity	13,1	140,46	1 838,0	0,07
ASML Holding	16,9	97,31,0	16 401,6	0,61	Teledyne Technologies	2,5	361,85	903,2	0,03
Aspen Technology	6,7	185,62	1 221,0	0,00	Temenos	2,4	64,93	154,3	0,01
Atlassian	6,2	162,48	1 006,1	0,04	Teradyne	7,2	140,20	1 004,0	0,04
Autodesk	8,5	229,39	1 946,6	0,07	Texas Instruments	38,0	183,91	6 984,1	0,26
BE Semiconductor Industries	3,1	155,55	476,4	0,02	TIS	7,2	18,16	130,8	0,00
Bechtle	2,4	43,70	104,3	0,00	Tokyo Electron	19,7	203,28	4 004,6	0,15
Bentley Systems	8,4	46,69	393,3	0,01	Trend Micro	4,9	38,04	186,4	0,01
Broadcom	18,6	1 510,08	28 078,3	1,05	Trimble	12,9	51,86	667,0	0,02
Brother Industries	14,3	16,49	235,8	0,01	Twilio	6,1	52,27	320,7	0,01
Cadence Design Systems	11,5	289,60	3 342,0	0,12	Tyler Technologies	2,2	470,63	1 044,8	0,04
Canon	50,4	25,36	1 278,2	0,05	UiPath	14,3	11,66	167,2	0,01
Capgemini	7,8	185,50	1 446,0	0,05	Unity Software	9,6	15,37	147,8	0,01
CDW Corp/DE	6,0	209,60	1 255,1	0,05	VeriSign	3,9	165,64	642,4	0,02
CGI	9,0	93,42	840,8	0,03	Western Digital	13,3	71,94	953,9	0,04
Check Point Software Technologies	4,2	152,84	644,8	0,02	WiseTech Global	8,0	62,52	498,4	0,02
Cisco Systems	169,9	44,42	7 547,9	0,28	Wix.com	2,0	148,91	300,7	0,01
Cloudflare	12,4	77,49	962,2	0,04	Workday	8,6	207,94	1 794,4	0,07
Cognizant Technology Solutions	20,9	63,57	1 326,0	0,05	Xero	6,4	85,02	542,2	0,02
Confluent	6,5	27,93	181,6	0,01	Yokogawa Electric	7,5	22,66	169,9	0,01
Constellation Software Inc/Canada	0,8	2 680,77	2 144,6	0,08	Zebra Technologies	2,0	290,61	568,7	0,02
Corning	32,3	36,20	1 169,4	0,04	Zoom Video Communications	9,5	55,00	520,9	0,02
CrowdStrike Holdings	9,6	365,26	3 513,4	0,13	Zscaler	3,1	179,89	550,6	0,02
CyberArk Software	1,4	254,44	349,6	0,01					
Dassault Systemes	26,4	35,23	930,4	0,03	Kommunikationstjänster			205 263,7	7,67
Datadog	11,1	121,76	1 350,4	0,05	Alphabet	216,4	173,37	37 512,9	1,40
Dell Technologies	10,6	130,11	1 378,1	0,05	Alphabet	249,0	172,02	42 826,2	1,60
Descartes Systems Group	3,3	91,68	302,5	0,01	AT&T	299,7	17,73	5 314,0	0,20
Disco	3,6	355,53	1 279,9	0,05	Auto Trader Group	32,9	9,47	311,9	0,01
DocuSign	8,5	49,56	422,4	0,02	BCE	2,6	30,38	78,6	0,00
Dynatrace	9,9	41,60	411,7	0,02	Bolloré	28,8	5,50	158,0	0,01
Enphase Energy	5,7	96,49	545,2	0,02	BT Group	254,5	1,65	420,6	0,02
Entegris	6,0	127,66	760,2	0,03	Capcom	13,0	17,67	229,7	0,01
EPAM Systems	2,0	174,05	348,1	0,01	CAR Group	16,0	21,97	350,8	0,01
Ericsson B	107,5	5,78	621,5	0,02	Cellnex Telecom	21,2	30,59	647,9	0,02
F5	2,9	160,22	472,0	0,02	Charter Communications	4,1	283,05	1 174,4	0,04
Fair Isaac	1,0	1 395,53	1 402,5	0,05	Comcast	165,7	36,34	6 020,9	0,22
First Solar	3,6	226,45	804,6	0,03	CTS Eventim	1,6	78,05	122,9	0,00
Fortinet	26,6	56,51	1 502,0	0,06	Dentsu Group	7,7	23,61	181,8	0,01
FUJIFILM Holdings	44,7	21,91	979,5	0,04	Deutsche Telekom	137,9	23,46	3 234,9	0,12
Fujitsu	79,0	14,66	1 158,2	0,04	Electronic Arts	10,3	130,95	1 344,6	0,05
Gartner	3,9	417,76	1 609,6	0,06	Eliasa	4,7	42,76	201,3	0,01
Gen Digital	22,4	23,11	516,7	0,02	Fox	12,5	32,14	400,5	0,02
GoDaddy	7,4	131,63	979,3	0,04	Fox	5,1	29,99	154,4	0,01
Halma	13,8	31,94	439,6	0,02	HKT Trust & HKT	129,0	1,05	135,2	0,01
Hamamatsu Photonics	4,7	25,09	117,9	0,00	Informa	54,5	10,15	552,7	0,02
Hewlett Packard Enterprise	60,0	19,65	1 179,5	0,04	Infrastrutture Wireless Italiane	9,1	9,78	89,0	0,00
Hexagon B	80,8	10,53	850,0	0,03	Interpublic Group of Cos	13,6	27,20	371,0	0,01
HP	39,9	32,60	1 300,9	0,05	KDDI	59,9	24,78	1 484,2	0,06
HubSpot	2,4	555,35	1 306,2	0,05	Konami Group	3,3	67,45	222,6	0,01
Ibiden	3,8	38,14	144,9	0,01	Koninklijke KPN	166,6	3,56	593,8	0,02
Infineon Technologies	54,2	34,51	1 869,3	0,07	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	8,7	68,22	593,5	0,02
Intel	176,3	28,93	5 100,3	0,19	Live Nation Entertainment	7,3	87,45	637,8	0,02
International Business Machines	38,2	160,17	6 115,3	0,23	LY	100,5	2,27	227,6	0,01
Intuit	11,8	610,09	7 170,9	0,27	Match Group	9,8	28,45	278,7	0,01
Jabil	5,2	101,93	529,8	0,02	Meta Platforms	92,8	483,89	44 908,0	1,68
Juniper Networks	13,0	33,79	437,8	0,02	Netflix	18,5	638,61	11 829,6	0,44
Keyence	8,0	410,92	3 287,4	0,12	News	12,6	25,93	326,7	0,01
Keysight Technologies	7,6	128,32	975,2	0,04	Nexon	17,6	17,33	305,0	0,01
KLA	5,6	780,42	4 332,1	0,16	Nintendo	44,2	49,83	2 202,7	0,08
Kyocera	59,7	10,78	643,8	0,02	Nippon Telegraph & Telephone	1 185,8	0,88	1 048,4	0,04
Lam Research	5,5	1 009,80	5 568,0	0,21	Omnicom Group	10,7	83,34	891,6	0,03
Lasertec	3,3	210,21	693,7	0,03	Orange	79,3	9,33	740,4	0,03
Lattice Semiconductor	5,4	54,12	293,6	0,01	Paramount Global	22,1	9,71	214,6	0,01
Logitech International	6,0	90,68	540,5	0,02	Pinterest	23,5	41,36	970,5	0,04
Manhattan Associates	2,5	236,17	581,9	0,02	Publicis Groupe	9,6	99,42	952,0	0,04
Marvell Technology	36,6	66,54	2 432,2	0,09	Quebecor	6,0	18,80	118,8	0,00
Microchip Technology	22,5	85,60	1 921,8	0,07	REA Group	1,7	122,58	206,1	0,01
Micron Technology	46,6	125,22	5 830,5	0,22	ROBLOX	19,7	34,72	685,2	0,03
Microsoft	298,8	424,25	126 781,9	4,74	Rogers Communications	12,7	34,29	435,8	0,02
MicroStrategy	0,6	1 369,07	796,8	0,03	Roku	4,0	56,47	223,3	0,01
Monday.com	2,0	221,84	448,1	0,02	Scout24	3,6	71,45	258,9	0,01
MongoDB	2,8	232,80	642,5	0,02	Sea ADR	15,2	68,08	1 037,1	0,04
Monolithic Power Systems	2,3	772,55	1 744,4	0,07	SEEK	10,9	13,31	144,6	0,01
Motorola Solutions	7,0	363,31	2 561,0	0,10	Singapore Telecommunications	289,6	1,90	549,1	0,02
Murata Manufacturing	68,7	19,35	1 329,3	0,05	Snap	49,3	15,32	754,9	0,03
NEC	9,2	77,15	709,7	0,03	SoftBank	115,2	11,44	1 318,2	0,05
Nemetschek	1,9	92,75	180,8	0,01	SoftBank Group	42,8	60,52	2 590,1	0,10
NetApp	9,6	120,61	1 160,9	0,04	Spark New Zealand	60,1	2,37	142,3	0,01
Nice	2,7	152,94	418,8	0,02	Swisscom	1,2	524,00	607,8	0,02
Nokia	198,0	3,55	702,2	0,03	T-Mobile US	22,3	166,26	3 701,2	0,14
Nomura Research Institute	24,3	26,33	641,1	0,02	Take-Two Interactive Software	6,7	147,57	985,4	0,04
NTT Data Group	22,3	13,76	306,8	0,01	Tele2 B	17,7	9,35	165,1	0,01
NVIDIA	1 058,3	117,93	124 804,4	4,66	Telecom Italia SpA/Milano	386,8	0,23	87,1	0,00
NXP Semiconductors	10,8	252,88	2 725,6	0,10	Telefonica	215,6	3,95	850,8	0,03
Obic	2,5	120,80	302,0	0,01	Telenor	35,8	10,65	381,0	0,01
Okta	6,8	88,52	602,0	0,02	Telia Company	135,5	2,50	338,5	0,01
Omron	6,4	32,20	206,1	0,01	Telstra Group	144,3	2,26	325,5	0,01
ON Semiconductor	17,0	64,03	1 086,6	0,04	TELUS	25,3	14,16	357,8	0,01
Open Text	9,5	28,06	266,6	0,01	Toho Co Ltd/Tokyo	3,7	27,40	101,4	0,00
Oracle	69,0	132,12	9 111,8	0,34	Trade Desk	17,7	91,20	1 611,3	0,06
Oracle Corp Japan	1,3	64,65	84,0	0,00	Universal Music Group	31,2	28,02	873,4	0,03
Otsuka	6,8	18,00	122,4	0,00	Verizon Communications	175,8	38,56	6 777,4	0,25
Palantir Technologies	78,7	23,71	1 866,9	0,07	Vivendi	25,9	9,80	253,3	0,01
Palo Alto Networks	13,5	320,61	4 312,8	0,16	Vodafone Group	970,5	0,82	799,1	0,03
PTC	5,6	171,29	967,4	0,04	Walt Disney	76,7	95,30	7 306,0	0,27
Pure Storage	10,9	61,36	668,0	0,03	Warner Bros Discovery	92,7	6,94	643,3	0,02
Qorvo	4,5	106,39	473,7	0,02	WPP	43,4	8,56	371,8	0,01
QUALCOMM	46,7	189,02	8 835,6	0,33					
Renesas Electronics	58,2	17,53	1 020,0	0,04	Kraftförsörjning			62 310,1	2,33
Ricoh	24,1	8,01	193,1	0,01	Acciona	1,8	111,00	202,9	0,01
Rohm	12,8	12,52	160,3	0,01	AES	26,8	17,58	471,7	0,02
Roper Technologies	4,8	529,25	2 522,4	0,09	Alliant Energy	8,3	47,53	396,6	0,01
Sage Group	38,4	12,87	494,1	0,02	AltaGas	14,7	20,98	309,3	0,01
Salesforce	40,9	240,27	9 820,0	0,37	Ameren	11,2	65,73	734,8	0,03
Samsara	7,6	31,06	236,6	0,01	American Electric Power	22,0	82,35	1 810,8	0,07
SAP	43,7	189,90	8 291,6	0,31	American Water Works	8,2	120,20	987,3	0,04
SCREEN Holdings	3,7	84,46	312,5	0,01	APA	41,4	4,98	206,2	0,01
SCSK	9,3	18,71	174,0	0,01	Atmos Energy	5,7	108,44	617,1	0,02
Seagate Technology Holdings	7,3	97,65	712,6	0,03	BKW	0,8	150,02	113,4	0,00
Seiko Epson	15,7	14,56	228,5	0,01	Canadian Utilities	3,2	20,15	64,5	0,00
ServiceNow	8,7	726,12	6 284,6	0,23	CenterPoint Energy	22,9	28,73	658,0	0,02
Shimadzu	8,6	23,44	201,6	0,01	Centrica	222,3	1,60	356,1	0,01
Shopify	49,9	62,34	3 110,7	0,12	Chubu Electric Power	22,3	11,07	246,9	0,01
Skyworks Solutions	6,3	99,51	631,2	0,02	CK Infrastructure Holdings	22,0	5,28	116,1	0,00

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
CLP Holdings	58,0	7,55	438,0	0,02
CMS Energy	14,0	55,59	776,8	0,03
Consolidated Edison	13,9	83,51	1 159,8	0,04
Constellation Energy	14,5	191,80	2 789,2	0,10
Dominion Energy	34,3	46,06	1 581,4	0,06
DTE Energy	8,9	103,54	924,9	0,03
Duke Energy	34,4	93,76	3 225,0	0,12
E.ON	90,2	12,33	1 112,0	0,04
Edison International	14,6	67,04	979,3	0,04
EDP - Energias de Portugal	124,6	3,49	434,5	0,02
EDP Renovaveis	8,7	13,09	113,7	0,00
Elia Group	1,4	88,25	120,5	0,00
Emera	8,6	31,12	266,4	0,01
Endesa	10,7	17,61	188,7	0,01
Enel	343,2	6,50	2 229,1	0,08
Engie	72,7	13,30	966,6	0,04
Entergy	8,4	99,63	836,7	0,03
Essential Utilities	13,5	34,84	469,8	0,02
Eversource Energy	8,3	49,62	410,0	0,02
Exelon	13,6	53,05	719,5	0,03
FirstEnergy	41,6	32,26	1 342,9	0,05
Fortis Inc/Canada	21,9	35,89	787,3	0,03
Fortum	20,3	36,29	737,7	0,03
Hong Kong & China Gas	15,7	13,64	214,2	0,01
Hydro One	397,0	0,71	282,3	0,01
Iberdrola	11,6	27,18	315,3	0,01
Kansai Electric Power Co	253,4	12,18	3 086,4	0,12
Mercury NZ	23,9	15,74	376,1	0,01
Meridian Energy	52,4	3,74	196,0	0,01
National Grid	43,5	3,58	155,8	0,01
NextEra Energy	190,5	10,46	1 992,7	0,07
NiSource	86,1	68,24	5 875,0	0,22
Northland Power	17,8	26,86	476,8	0,02
NRG Energy	5,9	16,28	96,3	0,00
Origin Energy	10,6	73,67	778,3	0,03
Osaka Gas	62,4	6,77	422,4	0,02
PG&E	12,4	20,64	255,9	0,01
Power Assets Holdings	97,6	16,24	1 584,7	0,06
PPL	47,0	5,06	237,7	0,01
Public Service Enterprise Group	31,2	25,88	806,4	0,03
Redeia Corp	19,7	68,28	1 344,5	0,05
RWE	15,3	16,28	249,2	0,01
Sembcorp Industries	25,8	32,09	829,1	0,03
Sempra	28,3	3,32	93,9	0,00
Severn Trent	26,4	71,12	1 875,7	0,07
Snam	13,5	28,20	380,6	0,01
Southern	80,9	4,13	333,8	0,01
SSE	46,8	72,72	3 406,3	0,13
Terna - Rete Elettrica Nazionale	42,9	21,09	903,8	0,03
Tokyo Electric Power Co Holdings	49,6	7,21	357,4	0,01
Tokyo Gas	72,7	5,05	366,8	0,01
United Utilities Group	13,4	20,12	269,7	0,01
Veolia Environnement	22,6	11,56	260,9	0,01
Verbund	27,0	27,90	753,1	0,03
Vistra	3,3	73,55	243,5	0,01
WEC Energy Group	15,9	81,57	1 297,0	0,05
Xcel Energy	12,4	73,12	910,1	0,03
Ørsted	22,8	49,99	1 140,6	0,04
	6,9	49,64	340,4	0,01
Sällanköpsvaror och -tjänster			267 223,1	9,98
Accor	11,4	38,10	435,3	0,02
Adidas	7,5	221,60	1 668,0	0,06
Airbnb	17,9	141,35	2 533,4	0,09
Aisin	6,4	30,54	195,4	0,01
Amadeus IT Group	17,8	62,08	1 105,1	0,04
Amazon.com	396,0	184,68	73 139,1	2,73
Aptiv	11,2	64,67	726,6	0,03
Aristocrat Leisure	22,0	31,02	682,6	0,03
Asics	17,6	14,33	252,3	0,01
AutoZone	0,7	2 755,79	2 039,3	0,08
Avolta	4,6	36,39	167,6	0,01
Bandai Namco Holdings	21,3	18,29	389,6	0,01
Barratt Developments	35,9	5,59	200,4	0,01
Bath & Body Works	9,2	36,16	332,2	0,01
Bayerische Motoren Werke	12,6	88,22	1 113,3	0,04
Bayerische Motoren Werke	1,8	82,35	148,6	0,01
Berkeley Group Holdings	3,9	54,39	213,4	0,01
Best Buy	8,4	79,26	669,3	0,03
Booking Holdings	1,5	3 750,70	5 442,3	0,20
Bridgestone	21,9	36,82	806,4	0,03
BRP	1,4	59,34	83,1	0,00
Burberry Group	14,7	10,50	154,6	0,01
Burlington Stores	2,4	222,82	541,7	0,02
Caesars Entertainment	9,9	36,97	365,3	0,01
Canadian Tire	2,3	92,53	212,8	0,01
CarMax	8,3	69,02	571,1	0,02
Carnival	41,4	17,61	729,2	0,03
Chipotle Mexican Grill	56,8	58,64	3 330,8	0,12
Cie Financiere Richemont	22,5	145,71	3 274,8	0,12
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	27,9	35,93	1 001,0	0,04
Compass Group	68,7	25,72	1 768,3	0,07
Continental	3,9	52,96	206,1	0,01
D'Ieteren	0,9	197,70	182,1	0,01
Darden Restaurants	4,7	142,46	673,1	0,03
Deckers Outdoor	1,0	930,07	965,4	0,04
Delivery Hero	5,7	22,33	127,4	0,00
Denso	85,3	14,55	1 241,1	0,05
Dick's Sporting Goods	2,4	203,85	493,7	0,02
Dollarama	11,7	85,76	1 003,3	0,04
Domino's Pizza	1,4	485,33	680,4	0,03
DoorDash	11,9	103,05	1 222,7	0,05
DR Horton	12,6	132,47	1 674,8	0,06
Dr Ing hc F Porsche	4,7	69,90	329,9	0,01
DraftKings	16,5	34,93	577,3	0,02
eBay	22,8	49,69	1 132,7	0,04
Entain	25,4	7,51	190,6	0,01
Etsy	4,6	54,46	249,1	0,01
Evolution	7,0	97,38	678,5	0,03
Expedia Group	5,3	117,17	622,9	0,02
Fast Retailing	7,4	236,24	1 748,2	0,07
Ferrari	5,3	382,10	2 014,0	0,08
Flutter Entertainment	7,0	171,56	1 201,1	0,04
Ford Motor	161,4	11,59	1 870,2	0,07
Galaxy Entertainment Group	84,0	4,36	365,9	0,01
Garmin	6,5	151,23	981,3	0,04
General Motors	52,2	43,32	2 260,1	0,08
Genting Singapore	204,4	0,60	121,9	0,00
Genuine Parts	5,2	127,97	664,2	0,02
Gildan Activewear	6,6	35,14	231,9	0,01
Global-e Online	3,6	33,71	121,0	0,00

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Hennes & Mauritz B	26,5	14,70	390,1	0,01
Hermes International SCA	1,3	2 145,00	2 814,2	0,11
Hilton Worldwide Holdings	12,1	202,17	2 449,5	0,09
Home Depot	41,6	319,20	13 283,4	0,50
Honda Motor	186,6	10,02	1 869,4	0,07
Hyatt Hotels	2,0	139,74	275,2	0,01
Industria de Diseno Textil	45,7	46,35	2 116,0	0,08
InterContinental Hotels Group	7,4	98,21	730,1	0,03
Isuzu Motors	27,5	1,42	341,3	0,01
JD Sports Fashion	76,5	1,42	108,7	0,00
Kering	3,2	338,25	1 075,0	0,04
Kingfisher	76,7	2,93	224,4	0,01
Koito Manufacturing	7,4	12,92	95,6	0,00
La Francaise des Jeux SAEM	2,8	31,92	89,7	0,00
Las Vegas Sands	13,9	41,28	572,0	0,02
Lennar	10,9	139,92	1 528,2	0,06
LKO	11,3	38,70	438,0	0,02
Lottery Corp	11,2	3,16	354,4	0,01
Lowe's Cos	25,2	205,09	5 161,4	0,19
Lululemon Athletica	4,6	278,68	1 290,3	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	11,5	713,60	8 238,5	0,31
Magna International	10,5	38,92	408,4	0,02
Marriott International	10,5	227,64	2 392,9	0,09
Mazda Motor	18,8	9,06	170,4	0,01
McDonald's	30,3	241,18	7 314,6	0,27
McDonald's Holdings Co Japan	4,9	36,93	180,9	0,01
MercadoLibre	1,9	1 554,40	2 920,7	0,11
Mercedes-Benz Group	33,6	64,15	2 157,2	0,08
MGM Resorts International	12,0	41,19	495,2	0,02
Moncler	10,4	57,12	592,1	0,02
Next	5,0	107,04	533,9	0,02
NIKE	51,2	71,91	3 684,4	0,14
Nissan Motor	82,5	3,18	262,3	0,01
Nitori Holdings	2,8	98,96	277,1	0,01
NVR	0,1	7 227,48	867,3	0,03
O'Reilly Automotive	2,5	993,68	2 490,2	0,09
Oriental Land Co	42,8	26,11	1 117,3	0,04
Pan Pacific International Holdings	16,8	21,92	368,3	0,01
Panasonic Holdings	86,7	7,67	665,1	0,02
Pandora	3,8	141,34	540,2	0,02
Pearson	27,2	11,70	318,1	0,01
Persimmon	11,2	15,99	178,7	0,01
Pool	1,6	289,22	458,7	0,02
Porsche Automobil Holding	5,4	42,15	228,3	0,01
Prosus	66,1	33,25	2 196,4	0,08
PulteGroup	10,4	103,82	1 079,7	0,04
Puma	3,6	42,97	152,9	0,01
Rakuten Group	61,5	4,83	297,3	0,01
Renault	6,7	47,48	319,5	0,01
Restaurant Brands International	14,8	65,20	965,0	0,04
Rivian Automotive	25,3	13,44	340,2	0,01
Ross Stores	14,3	136,55	1 946,3	0,07
Royal Caribbean Cruises	10,4	150,92	1 565,0	0,06
Sands China	82,4	1,95	160,6	0,01
SEB	0,8	96,40	80,0	0,00
Sekisui Chemical	13,6	12,97	176,3	0,01
Sekisui House	22,0	20,75	456,6	0,02
Shimano	2,6	144,71	376,2	0,01
Sodexo	3,1	83,65	261,1	0,01
Sony Group	52,4	79,45	4 163,0	0,16
Starbucks	46,9	72,75	3 411,7	0,13
Stellantis	87,6	18,37	1 608,1	0,06
Subaru	21,8	19,86	433,0	0,02
Sumitomo Electric Industries	42,9	14,58	625,3	0,02
Suzuki Motor	65,7	10,78	708,3	0,03
Swatch Group	1,8	190,68	347,6	0,01
Swatch Group	1,9	37,90	71,7	0,00
Taylor Wimpey	115,9	1,68	194,8	0,01
Tesla	120,7	188,86	22 793,6	0,85
TJX Cos	48,1	103,11	4 955,0	0,19
Toyota Motor	443,4	19,16	8 497,2	0,32
Tractor Supply	4,9	254,58	1 257,1	0,05
Ulta Beauty	2,0	357,47	715,7	0,03
Volkswagen	1,1	112,00	127,5	0,00
Volkswagen	8,4	105,20	884,8	0,03
Volvo Car B	22,1	2,86	63,1	0,00
Wesfarmers	47,7	40,63	1 937,9	0,07
Whitbread	7,3	35,18	257,7	0,01
Williams-Sonoma	2,5	267,99	683,1	0,03
Wynn Resorts	6,1	83,58	508,2	0,02
Yamaha Motor	41,0	8,67	355,6	0,01
Yum! Brands	11,4	123,91	1 412,8	0,05
Zalando	8,0	21,45	172,0	0,01
Zensho Holdings	8,9	35,82	318,8	0,01
ZOZO	6,6	23,46	154,8	0,01

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			0,0	0,00
Aegon RIGHT	69,7	0,00	0,0	0,00
Amplifon NON-TRADEABLE RIGHT	4,3	0,00	0,0	0,00
Constellation Software Inc/Canada	0,7	0,00	0,0	0,00
NMC Health	3,3	0,00	0,0	0,00
Shell RIGHT	271,9	0,00	0,0	0,00

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			105,7	0,00
Aktiederivat			105,7	0,00
Terminskontrakt			105,7	0,00
MSCI EAFE 9/2024	6,0	0,75	4,5	0,00
S&P500 EMINI FUT 9/2024	7,6	13,32	101,2	0,00
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			2 619 788,3	97,87
Derivatinstrument			105,7	0,00
Kassa och övriga tillgångar, netto			56 807,9	2,12
Fondvärde			2 676 701,9	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	42 513,4	74,25
Tillväxtandel I	8 851,1	13,06
Tillväxtandel B	8 325,5	11,99
Avkastningsandel B	390,1	0,45
Avkastningsandel I	186,1	0,22
Avkastningsandel A	33,3	0,03

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringssperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	52 624,3
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutfutures	-
Sålda valutfutures	-
Köpta räntefutures	-
Sålda räntefutures	-

Motpart till derivathandel

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

Nordea Hållbarhetsfond Aktier Global

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida. Fonden marknadsförs i Norge under namnet Nordea Bærekraftige Aksjer Global.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i IT-sektorn vars vikt ökade med 2,75 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn kommunikationstjänster med 1,00 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster vars vikt sjönk med 1,04 procentenheter, och näst mest i hälsovårdssektorn vars vikt minskade med 0,78 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i NVIDIA, eBay och Kraft Heinz under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i UnitedHealth, Hilton och Nice.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 3.12.2018

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

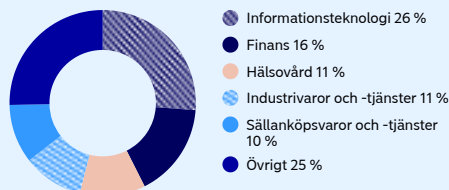
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	4 828,1	2 761,4	1 333,6
Tillväxtandel A, EUR	18,76646	16,06770	13,51551
Tillväxtandel A, NOK	213,99183	180,25540	142,09504
Tillväxtandel A, SEK	213,15055	178,87362	150,29533
Avkastningsandel A, EUR	16,68856	14,62483	12,48010
Avkastningsandel A, SEK	189,54964	162,81088	138,78135
Tillväxtandel C, EUR	17,87715	15,28389	12,81791
Tillväxtandel C, NOK	203,85113	171,46223	134,76084
Tillväxtandel C, SEK	203,04971	170,14786	142,53787
Avkastningsandel C, SEK	166,16783	142,51645	121,11934
Tillväxtandel I, EUR	16,60653	14,19412	11,89805
Tillväxtandel I, SEK	188,61794	158,01600	132,30883

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,90
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,60
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,55
Administrativa kostnader A, %	0,90
Administrativa kostnader C, %	0,60
Administrativa kostnader I, %	0,55
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,02
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	13 875,9
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpades fullständigt flexibel prissättningsmetod t.o.m. 29.5.2024. Den fullständigt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 0,50 %. På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

1.1.–31.3.2024 teckningar 0,10 % och inlösen 0,09 %
1.4.–29.5.2024 teckningar 0,10 % och inlösen 0,09 %
30.5.–30.6.2024 teckningar 0,10 % och inlösen 0,09 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	16,80
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	18,72
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	19,16
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	16,97
Avkastning tillväxtandel C NOK, %	18,89
Avkastning tillväxtandel C SEK, %	19,34
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	17,00
Avkastning tillväxtandel I SEK, %	19,37
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	14,72
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	16,69
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	16,96
Andelens volatilitet, %	13,58
Jämförelseindexets volatilitet, %	13,40
Tracking Error, %	1,67
Active Share, %	60,09
Sharpe	0,57
Omsättningshastigheten i portföljen, %	21

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2018-12-03 MSCI World All Country net return 100 %

Beräkning av total riskeponering

Den totala riskeponeringen i fonden beräknas genom att mäta place-ringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			4 804 380,3	99,51
Basindustri			217 484,0	4,50
BlueScope Steel	241,7	12,73	3 078,3	0,06
Boliden	636,5	29,81	18 976,3	0,39
Dow	215,7	49,59	10 696,7	0,22
Ecolab	109,7	223,75	24 548,8	0,51
Impala Platinum Holdings	615,7	4,67	2 877,0	0,06
Kinross Gold	940,7	7,83	7 362,3	0,15
LG Chem	3,6	163,40	595,1	0,01
Linde	129,3	411,39	53 202,9	1,10
Lundin Mining	1 808,8	10,63	19 229,0	0,40
Newmont	127,4	39,41	5 019,8	0,10
Nippon Paint Holdings	296,0	6,10	1 806,8	0,04
Norsk Hydro	1 198,5	5,84	7 002,4	0,15
Nucor	254,3	147,26	37 451,1	0,78
Rio Tinto	233,5	74,18	17 319,5	0,36
RPM International	29,3	100,42	2 942,0	0,06
Steel Dynamics	44,7	120,31	5 376,1	0,11
Dagligvaror			303 708,4	6,29
Archer-Daniels-Midland	267,7	56,44	15 110,4	0,31
Coca-Cola HBC	94,6	31,84	3 010,6	0,06
Conagra Brands	461,7	26,46	12 217,9	0,25
General Mills	430,6	59,30	25 532,7	0,53
Henkel	70,5	82,48	5 815,1	0,12
J.M. Smucker	99,7	101,62	10 132,4	0,21
JD Health International	1 219,5	2,54	3 101,6	0,06
JDE Peet's	46,6	18,55	865,2	0,02
Kenvue	229,7	17,20	3 952,2	0,08
Kimberly-Clark	164,8	129,85	21 405,4	0,44
Koninklijke Ahold Delhaize	1 027,9	27,61	28 380,6	0,59
Kraft Heinz	874,2	30,11	26 325,8	0,55
Kroger	322,6	46,30	14 939,4	0,31
LG H&H	12,0	234,25	2 807,0	0,06
Loblaw Cos	189,2	108,92	20 607,3	0,43
Nestle	179,8	95,48	17 165,7	0,36
Orkla	2 055,5	7,57	15 565,8	0,32
Procter & Gamble	157,0	155,50	24 412,2	0,51
Suntory Beverage & Food	234,1	33,24	7 781,7	0,16
Target	116,5	138,58	16 141,9	0,33
Unilever	512,0	51,19	26 209,0	0,54
Want Want China Holdings	3 945,0	0,56	2 228,6	0,05
Fastigheter			120 887,8	2,50
Aldar Properties PJSC	11 528,4	1,59	18 364,5	0,38
American Tower	64,4	182,94	11 777,8	0,24
AvalonBay Communities	14,9	192,12	2 856,8	0,06
Crown Castle	113,2	91,14	10 317,7	0,21
Dexus	3 162,7	4,04	12 774,8	0,26
Equinix	21,3	706,79	15 052,4	0,31
Land Securities Group	252,0	7,33	1 848,0	0,04
Mitsubishi Estate	690,0	14,68	10 127,7	0,21
SBA Communications	32,3	183,31	5 929,8	0,12
Swire Properties	8 452,0	1,49	12 584,0	0,26
Welltower	133,9	96,95	12 983,8	0,27
Weyerhaeuser	237,9	26,36	6 270,4	0,13
Finans			789 326,7	16,35
3i Group	964,1	36,67	35 356,8	0,73
Aflac	121,7	83,77	10 196,2	0,21
AIA Group	1 065,6	6,34	6 759,4	0,14
American Express	127,4	216,47	27 581,4	0,57
Assicurazioni Generali	546,4	23,30	12 730,5	0,26
Assurant	20,0	156,94	3 138,6	0,07
Banco do Brasil	4 044,8	4,44	17 954,3	0,37
Banco Santander	717,6	4,31	3 094,4	0,06
Bancolombia	724,6	7,60	5 507,4	0,11
Bank of Nova Scotia/The	93,9	42,82	4 021,1	0,08
BNP Paribas	91,0	59,38	5 400,8	0,11
BOC Hong Kong Holdings	1 960,5	2,88	5 643,1	0,12
Cboe Global Markets	64,9	159,93	10 386,7	0,22
China CITIC Bank	16 886,0	0,60	10 125,2	0,21
China Construction Bank	8 175,0	0,69	5 645,5	0,12
Chubb	9,3	240,21	2 234,7	0,05
Citigroup	406,4	58,10	23 614,2	0,49
Citizens Financial Group	545,5	32,95	17 971,1	0,37
DNB Bank	1 128,5	18,42	20 783,7	0,43
Erste Group Bank	335,1	44,09	14 773,3	0,31
FactSet Research Systems	18,5	385,45	7 123,5	0,15
Fiserv	107,5	138,81	14 924,2	0,31
Grupo Financiero Banorte	1 208,1	7,36	8 889,0	0,18
Hargreaves Lansdown	486,0	13,32	6 474,5	0,13
Hartford Financial Services Group	250,2	94,55	23 652,1	0,49
ICICI Bank	1 675,0	13,45	22 533,2	0,47
IDFC First Bank	2 547,8	0,92	2 347,4	0,05
ING Groep	453,1	15,92	7 213,6	0,15
Insurance Australia Group	1 122,8	4,45	4 997,2	0,10
Julius Baer Group	35,9	52,11	1 868,3	0,04
KB Financial Group	241,7	53,22	12 864,8	0,27
KBC Group	124,8	65,64	8 188,7	0,17
Manulife Financial	1 565,8	24,92	39 018,2	0,81
Mastercard	73,3	416,47	30 541,3	0,63
MetLife	293,1	66,20	19 406,8	0,40
Mitsubishi UFJ Financial Group	695,9	10,07	7 008,2	0,15
Mizuho Financial Group	841,5	19,56	16 459,2	0,34
Moneta Money Bank	1 349,0	4,09	5 513,1	0,11
Morgan Stanley	146,5	90,03	13 191,2	0,27
ORIX	844,7	20,69	17 475,9	0,36
OTP Bank Nyrt	158,5	46,25	7 332,0	0,15
Ping An Insurance Group Co of China	1 839,0	4,24	7 791,6	0,16
Power Corp of Canada	435,8	26,08	11 365,2	0,24
QBE Insurance Group	624,0	10,84	6 764,4	0,14
Shinhan Financial Group	208,9	32,65	6 820,4	0,14
State Bank of India	3 266,9	9,52	31 101,3	0,64
State Street	156,5	68,68	10 747,7	0,22
Sumitomo Mitsui Financial Group	454,8	62,47	28 410,6	0,59
Swiss Re	114,0	115,72	13 196,7	0,27
Synchrony Financial	96,8	43,24	4 187,1	0,09
Tokio Marine Holdings	579,5	34,98	20 268,9	0,42
Tradeweb Markets	110,1	99,18	10 919,6	0,23

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Travelers Cos	75,5	189,96	14 346,7	0,30
Truist Financial	312,8	35,72	11 175,8	0,23
UBS Group	220,6	27,56	6 080,8	0,13
UniCredit	911,9	34,47	31 434,2	0,65
Visa	163,7	250,33	40 971,1	0,85
Wells Fargo	252,5	54,66	13 803,8	0,29
Hälsovård			549 931,5	11,39
AbbVie	207,9	158,27	32 907,4	0,68
Agilent Technologies	75,3	123,39	9 285,9	0,19
Amgen	141,8	293,91	41 674,7	0,86
AstraZeneca	137,4	146,58	20 143,1	0,42
Baxter International	416,4	31,24	13 006,0	0,27
Biogen	8,2	218,61	1 790,6	0,04
Bristol-Myers Squibb	365,6	39,42	14 415,2	0,30
Cigna Group/The	60,5	308,37	18 641,6	0,39
CVS Health	187,5	54,88	10 292,8	0,21
Elevance Health	23,7	498,74	11 828,1	0,25
Eli Lilly	59,4	850,77	50 500,9	1,05
EssilorLuxottica	53,3	200,60	10 692,8	0,22
GE HealthCare Technologies	112,8	73,35	8 270,6	0,17
GSK	518,9	18,08	9 381,3	0,19
HCA Healthcare	108,2	311,35	33 678,4	0,70
Hologic	157,8	69,61	10 984,7	0,23
Hoya	70,0	108,95	7 626,4	0,16
IQVIA Holdings	81,8	199,46	16 311,1	0,34
Johnson & Johnson	182,4	136,46	24 892,6	0,52
Lonza Group	14,2	510,58	7 236,5	0,15
McKesson	33,8	549,18	18 563,5	0,38
Merck	332,9	121,49	40 448,8	0,84
Mettler-Toledo International	14,7	1 331,32	19 621,0	0,41
Novo Nordisk B	244,5	135,46	33 127,4	0,69
Roche Holding	91,6	259,71	23 793,4	0,49
Shandong Weigao Group Medical Polymer	1 289,6	0,45	574,2	0,01
Sonova Holding	8,3	289,03	2 407,3	0,05
Sysmex	122,3	15,09	1 845,7	0,04
Terumo	118,4	15,45	1 829,6	0,04
Veeva Systems	10,7	173,01	1 842,7	0,04
Vertex Pharmaceuticals	25,0	442,60	11 050,4	0,23
Waters	38,0	270,31	10 270,8	0,21
Zoetis	188,7	164,23	30 996,0	0,64
Industrivaror och -tjänster			506 848,0	10,50
A.P. Møller - Mærsk B	5,9	1 623,24	9 575,5	0,20
Brambles	944,8	9,06	8 557,4	0,18
Bunzl	166,0	35,57	5 904,8	0,12
Caterpillar	76,2	310,73	23 674,5	0,49
Cie de Saint-Gobain	110,0	72,86	8 013,2	0,17
Cintas	78,9	667,52	52 660,0	1,09
CNH Industrial	361,0	9,48	3 422,5	0,07
CNH Industrial	310,9	9,49	2 949,8	0,06
Computershare	429,6	16,42	7 054,1	0,15
Contemporary Amperex Technology	269,0	23,16	6 231,5	0,13
Dai Nippon Printing	309,5	31,52	9 756,2	0,20
Daimler Truck Holding	121,3	37,04	4 493,4	0,09
Deere	9,6	354,19	3 388,6	0,07
DSV A/S	51,1	143,48	7 328,7	0,15
Eiffage	45,0	86,12	3 875,5	0,08
Emerson Electric	113,0	102,48	11 577,9	0,24
Expeditors International of Washington	28,9	118,03	3 412,4	0,07
Fortune Brands Innovations	153,5	61,68	9 468,0	0,20
GEA Group	71,6	39,08	2 797,0	0,06
Grupo Aeroportuario del Sureste	398,6	27,74	11 058,0	0,23
HMM	348,7	13,31	4 640,2	0,10
Hubbell	15,6	351,63	5 492,8	0,11
Ingersoll Rand	221,2	85,15	18 835,8	0,39
Intertek Group	44,1	57,35	2 530,4	0,05
Kingspan Group	67,8	79,60	5 393,2	0,11
Kuehne + Nagel International	21,4	268,13	5 732,1	0,12
Legrand	46,2	92,72	4 285,1	0,09
Masco	128,5	62,53	8 032,3	0,17
NIBE Industrier B	239,4	3,98	952,8	0,02
Owens Corning	132,6	163,00	21 610,2	0,45
PACCAR	99,7	97,74	9 741,8	0,20
RELX	58,9	43,03	2 536,6	0,05
Rumo	793,1	3,49	2 764,3	0,06
Siemens	131,3	174,14	22 865,8	0,47
SKF B	150,1	18,73	2 810,0	0,06
Snap-on	73,6	242,66	17 865,0	0,37
Sociedad Quimica y Minera de Chile	115,3	38,48	4 438,5	0,09
TOPPAN Holdings	605,8	25,82	15 641,9	0,32
Trane Technologies	119,0	312,81	37 234,7	0,77
United Parcel Service	138,0	127,92	17 652,5	0,37
United Rentals	73,8	605,70	44 720,2	0,93
Volvo B	755,2	23,81	17 978,3	0,37
Waste Management	27,1	198,41	5 376,9	0,11
Wolters Kluwer	209,8	155,00	32 517,6	0,67

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetör. (1 000)	%
Synopsis	14,1	560,29	7 895,1	0,16
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2 636,0	27,83	73 366,6	1,52
TIS	165,0	18,16	2 996,6	0,06
Tokyo Electron	164,0	203,28	33 337,4	0,69
Wipro	1 659,7	5,77	9 582,6	0,20
Workday	53,4	207,94	11 112,4	0,23
Xero	57,9	85,02	4 925,3	0,10
Zoom Video Communications	34,7	55,00	1 908,3	0,04
Kommunikationstjänster			397 051,6	8,22
Advanced Info Service	1 803,2	5,32	9 591,5	0,20
Alphabet	996,9	172,02	171 488,7	3,55
Alphabet	24,0	173,37	4 155,5	0,09
Baidu	227,5	10,20	2 321,2	0,05
BCE	426,4	30,38	12 953,0	0,27
Deutsche Telekom	438,7	23,46	10 292,3	0,21
Informa	1 002,6	10,15	10 175,0	0,21
Live Nation Entertainment	246,6	87,45	21 567,8	0,45
Match Group	308,6	28,45	8 779,1	0,18
NetEase	1 085,3	17,85	19 367,2	0,40
Netflix	82,1	638,61	52 425,5	1,09
Quebecor	611,2	19,80	12 102,6	0,25
Scout24	33,0	71,45	2 357,6	0,05
Telenor	841,2	10,65	8 955,4	0,19
Tencent Holdings	649,6	44,57	28 953,1	0,60
Universal Music Group	222,5	28,02	6 234,9	0,13
Vodafone Group	7 039,0	0,82	5 795,6	0,12
Walt Disney	100,1	95,30	9 535,7	0,20
Kraftförsörjning			162 492,2	3,37
Constellation Energy	54,8	191,80	10 502,7	0,22
CPFL Energia	914,8	5,50	5 030,9	0,10
E.ON	705,6	12,33	8 696,0	0,18
Enel	3 250,3	6,50	21 110,5	0,44
ENN Energy Holdings	918,3	7,70	7 072,5	0,15
Hydro One	1 358,5	27,18	36 929,9	0,76
Iberdrola	951,4	12,18	11 588,4	0,24
Meridian Energy	4 049,7	3,58	14 504,2	0,30
NextEra Energy	402,2	68,24	27 445,7	0,57
Power Grid Corp of India	1 800,6	3,71	6 682,6	0,14
Redeia Corp	266,7	16,28	4 342,2	0,09
Verbund	116,7	73,55	8 586,7	0,18
Sällanköpsvaror och -tjänster			492 932,1	10,21
Airbnb	147,5	141,35	20 845,4	0,43
Alibaba Group Holding	1 685,8	8,44	14 224,4	0,29
Alibaba Group Holding ADR	16,4	67,36	1 105,1	0,02
Amadeus IT Group	118,0	62,08	7 325,3	0,15
Aptiv	115,3	64,67	7 456,5	0,15
AutoZone	6,3	2 755,79	17 232,0	0,36
Bayerische Motoren Werke	76,1	88,22	6 715,4	0,14
Booking Holdings	13,6	3 750,70	51 050,7	1,06
Dollarama	259,9	85,76	22 288,1	0,46
DoorDash	196,4	103,05	20 234,8	0,42
eBay	642,8	49,69	31 936,6	0,66
Hero MotoCorp	108,8	62,57	6 809,5	0,14
Home Depot	66,6	319,20	21 273,0	0,44
Honda Motor	1 373,3	10,02	13 758,0	0,29
Industria de Diseno Textil	306,7	46,35	14 215,1	0,29
JD Sports Fashion	1 553,5	1,42	2 207,9	0,05
JD.com	244,6	12,36	3 024,1	0,06
Kering	24,9	338,25	8 420,7	0,17
Lennar	311,5	139,92	43 589,3	0,90
LG Electronics	100,6	75,19	7 564,0	0,16
Li Auto	845,0	8,41	7 109,7	0,15
Lojas Renner	1 704,8	2,09	3 562,3	0,07
Lowe's Cos	117,2	205,09	24 037,0	0,50
Meituan	804,7	13,30	10 699,6	0,22
MercadoLibre	15,4	1 554,40	23 903,6	0,50
Next	136,2	107,04	14 575,3	0,30
Sekisui Chemical	235,5	12,97	3 053,4	0,06
Sekisui House	1 199,9	20,75	24 901,4	0,52
Sony Group	207,7	79,45	16 501,1	0,34
TJX Cos	286,0	103,11	29 494,9	0,61
Ulta Beauty	3,2	357,47	1 158,6	0,02
Williams-Sonoma	33,4	267,99	8 943,0	0,19
Yadea Group Holdings	3 146,0	1,18	3 716,3	0,08
			Markn.värde/ Värdetör. (1 000)	%
Värdepapper totalt			4 804 380,3	99,51
Kassa och övriga tillgångar, netto			23 759,2	0,49
Fondvärde			4 828 139,5	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	146 543,4	56,96
Tillväxtandel I	69 195,9	23,80
Tillväxtandel C	49 618,6	18,37
Avkastningsandel A	2 190,5	0,76
Avkastningsandel C	365,0	0,11

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar,

återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallåne-transaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Indien

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida. Fonden marknadsförs Norge under namnet Nordea India.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i dagligvarusektorn vars vikt ökade med 3,36 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn kommunikationstjänster med 1,84 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i sektorn industrivaror och -tjänster vars vikt sjönk med 2,30 procentenheter, och näst mest i hälsovårdssektorn vars vikt minskade med 2,09 procentenheter.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Mer information om mottagarfonden

Nordea Indien är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea 1 – Indian Equity Fund som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden.

Stadgarna, faktabladet (KID), årsredovisning och halvårsrapport för mottagarfonden samt uppgifter om mottagarfondens placeringar och om deras fördelning finns tillgängliga under adressen www.nordea.lu (Funds/ All funds/ Prices and Performance eller Legal/ Legal library).

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 1.6.2006

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 4 **5** 6 7

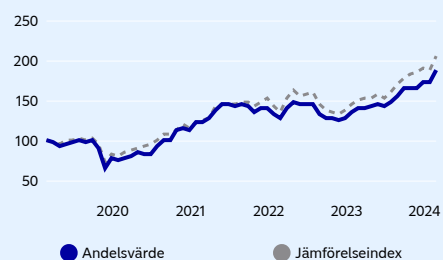
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

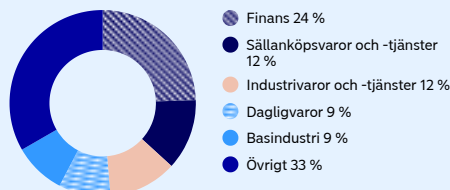
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	406,5	275,7	231,2
Tillväxtandel A, EUR	46,69502	38,75299	32,89759
Tillväxtandel A, NOK	532,45805	434,75019	345,86815
Tillväxtandel A, SEK	530,36476	431,41754	365,82815
Avkastningsandel A, EUR	32,98239	28,04099	23,93207

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,85
Administrativa kostnader A, %	1,85
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	3 015,4
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Förvaltningsprovisionen för matarfonden Nordea Indien är 1,85 % (andelsserien A) p.a. Mottagarfonden (andelsserien Y) har ingen förvaltningsprovision. När matarfonden placerar i mottagarfonden tas ingen förvaringsprovision, teckningsskatt eller övriga kostnader ut från mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden är cirka 1,85 % per år.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	20,49
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	22,47
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	22,94
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	20,48
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	22,56
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	22,84
Andelens volatilitet, %	14,06
Jämförelseindexets volatilitet, %	16,24
Tracking Error, %	5,25
Active Share, %	55,52
Sharpe	0,94
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-33

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2015-03-31 MSCI India 10/40 net return 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Fonder			401 403,7	98,75
Aktiefonder			401 403,7	98,75
Nordea 1 - Indian Equity Fund Y-EUR	1 163,4	345,03	401 403,7	98,75
			Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			401 403,7	98,75
Kassa och övriga tillgångar, netto			5 080,9	1,25
Fondvärde			406 484,6	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	8 655,6	99,43
Avkastningsandel A	70,0	0,57

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningsswappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Innovation Stars

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i finanssektorn vars vikt ökade med 1,06 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster med 0,81 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i hälsovårdssektorn vars vikt sjönk med 3,13 procentenheter, och näst mest i IT-sektorn vars vikt minskade med 2,42 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Novonosis, Novo Nordisk och AAK under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i Chr. Hansen, Surgical Science och Dynavox.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 22.6.2020

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 4 **5** 6 7

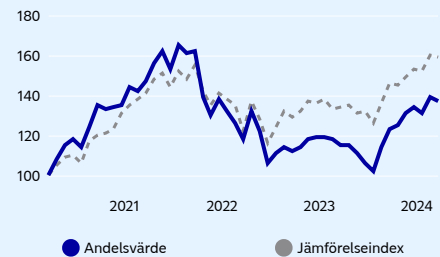
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

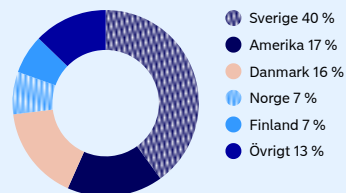
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	82,3	82,3	95,3
Tillväxtandel A, EUR	13,66242	12,24337	11,11898
Tillväxtandel A, NOK	155,79103	137,35217	116,89917
Tillväxtandel A, SEK	155,17856	136,29928	123,64541
Avkastningsandel A, EUR	12,88571	11,65425	10,63532

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,40
Administrativa kostnader A, %	1,40
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	570,6
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

30.5.–30.6.2024 teckningar 0,17 % och inlösen 0,17 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	11,59
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	13,42
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	13,85
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	9,03
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	10,90
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	11,16
Andelens volatilitet, %	20,74
Jämförelseindexets volatilitet, %	17,98
Tracking Error, %	7,96
Active Share, %	87,36
Sharpe	-0,20
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-1

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2020-06-22 VINX Benchmark Cap EUR net return 100 %

Beräkning av total riskeponering

Den totala riskeponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetör. (1 000)	%
Aktier			76 412,6	92,85
Basindustri			6 281,8	7,63
Novonosis (Novozymes) B	110,9	56,67	6 281,8	7,63
Dagligvaror			7 313,8	8,89
AAK	193,0	27,03	5 216,6	6,34
Bakkafrost	44,0	47,66	2 097,2	2,55
Energi			1 432,3	1,74
Neste	86,0	16,66	1 432,3	1,74
Finans			3 916,5	4,76
Tradeweb Markets	30,3	99,18	3 005,1	3,65
VNV Global	400,0	2,28	911,4	1,11
Hälsovård			30 592,5	37,17
ArcticZymes Technologies	81,5	2,19	178,6	0,22
BioGaia B	378,0	10,90	4 120,1	5,01
Biotage	188,0	14,32	2 691,4	3,27
CellaVision	89,0	22,19	1 974,6	2,40
Genovis	412,0	2,53	1 041,1	1,27
Intuitive Surgical	5,7	415,07	2 365,9	2,87
Lonza Group	1,5	510,58	765,9	0,93
Novo Nordisk B	53,4	135,46	7 231,1	8,79
Sartorius	2,7	219,20	591,8	0,72
SECTRA B	193,0	21,31	4 112,1	5,00
Surgical Science	146,0	11,02	1 609,4	1,96
SyntheticMR	196,0	2,38	466,0	0,57
Vitrolife	23,0	15,35	353,2	0,43
Xvivo Perfusion	84,0	36,80	3 091,4	3,76
Industrivaror och -tjänster			6 272,9	7,62
Alfa Laval	35,0	40,74	1 425,8	1,73
Ferroamp	175,1	1,05	183,7	0,22
Harmonic Drive Systems	44,0	26,50	1 166,1	1,42
Tomra Systems	315,0	11,10	3 497,3	4,25
Informationsteknologi, IT			14 156,9	17,20
ANSYS	7,0	301,15	2 108,0	2,56
F-Secure	760,0	1,95	1 480,5	1,80
Fortnox	100,0	5,63	562,8	0,68
Tobii Dynavox	1 050,0	4,71	4 945,8	6,01
Vaisala A	63,5	40,75	2 586,9	3,14
Volue	909,4	2,63	2 392,5	2,91
WithSecure	78,2	1,03	80,4	0,10
Kommunikationstjänster			3 546,3	4,31
Netflix	5,2	638,61	3 320,8	4,04
Viaplay Group B	3 540,3	0,06	225,5	0,27
Sällanköpsvaror och -tjänster			2 899,5	3,52
Amazon.com	15,7	184,68	2 899,5	3,52
			Markn.värde/ Värdetör. (1 000)	%
Värdepapper totalt			76 412,6	92,85
Kassa och övriga tillgångar, netto			5 887,2	7,15
Fondvärde			82 299,8	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	5 960,6	98,95
Avkastningsandel A	67,0	1,05

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Institutionella Småbolagsfonden Sverige

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Nordea Institutionella Småbolagsfonden Sverige riktar sig till marknaden i Sverige.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i sektorn kommunikationstjänster vars vikt ökade med 3,43 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i dagligvarusektorn med 2,01 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i fastighetssektorn vars vikt sjönk med 6,44 procentenheter, och näst mest i IT-sektorn vars vikt minskade med 1,29 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Tele2, Skanska och Nibe Industrier under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i Faberge, Castellum och Bufab.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 15.6.2020

Basvaluta SEK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 4 **5** 6 7

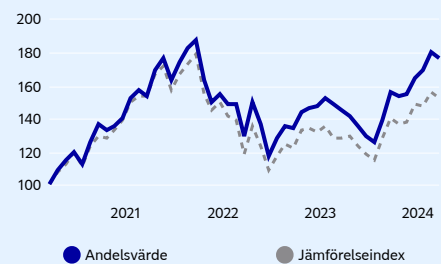
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

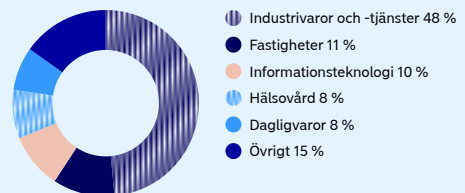
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, I tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. SEK	5 434,0	4 251,0	3 242,4
Tillväxtandel I, SEK	179,32103	158,94425	136,60460

Kostnader

Förvaltningsprovision I, % p.a.	1,50
Administrativa kostnader I, %	1,50
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,01
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 SEK	35 088,5
Förvarsprovision, 1 000 SEK	-

Beräkningen av fondens andelsserierspecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

30.5.–30.6.2024 teckningar 0,18 % och inlösen 0,18 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel I SEK, %	12,82
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	8,59
Andelens volatilitet, %	24,93
Jämförelseindexets volatilitet, %	23,58
Tracking Error, %	5,30
Active Share, %	61,07
Sharpe	0,10
Omsättningshastigheten i portföljen, %	41

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel I i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2020-06-15 Carnegie Small Cap Index Sweden 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (SEK)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdetör. (1 000)	%
Aktier			5 262 107,4	96,84
Basindustri			116 711,5	2,15
Arla Plast	716,1	56,40	40 389,0	0,74
Hexpol B	645,2	118,30	76 322,5	1,40
Dagligvaror			410 011,9	7,55
AAK	1 136,5	307,00	348 890,2	6,42
Axfood	220,1	277,70	61 121,8	1,12
Fastigheter			583 948,0	10,75
Balder B	904,5	72,42	65 501,9	1,21
Castellum	1 295,9	129,75	168 137,1	3,09
Emilshus B	525,3	36,50	19 175,1	0,35
Fabege	201,8	85,00	17 156,8	0,32
Fastpartner A	333,8	70,90	23 664,9	0,44
Nyfosa	317,9	102,30	32 516,2	0,60
Sagax B	513,4	270,60	138 930,6	2,56
Wihlborgs Fastigheter	1 214,2	97,90	118 865,5	2,19
Finans			167 409,1	3,08
Avanza	360,3	258,80	93 251,6	1,72
Bure Equity	32,3	357,60	11 565,9	0,21
Catella B	702,8	29,40	20 663,7	0,38
Linc	467,4	89,70	41 928,0	0,77
Hälsovård			457 700,3	8,42
BioArctic B	146,7	227,60	33 392,8	0,61
Boule Diagnostics	778,7	10,00	7 786,9	0,14
Getinge B	457,6	179,65	82 202,6	1,51
Intervacc	282,7	3,26	921,7	0,02
SECTRA B	1 350,4	242,00	326 807,0	6,01
Xvivo Perfusion	15,8	418,00	6 589,4	0,12
Industrivaror och -tjänster			2 634 708,3	48,49
AQ Group	2 162,6	144,80	313 147,4	5,76
Beijer Alma B	41,5	208,00	8 631,2	0,16
Beijer Ref B	55,5	162,55	9 028,5	0,17
Bravida Holding	726,2	78,40	56 937,5	1,05
BTS Group B	248,9	314,00	78 163,4	1,44
Bufab	78,9	391,20	30 862,2	0,57
Concentric	790,4	178,40	141 010,7	2,60
COOR Service Management	1 942,4	47,20	91 683,2	1,69
Electrolux Professional B	1 608,9	70,80	113 907,3	2,10
Fagerhult Group	1 896,5	69,10	131 048,2	2,41
Ferroamp	696,5	11,92	8 302,2	0,15
Garo	166,1	26,80	4 450,8	0,08
Malmbergs Elektriska B	112,5	44,90	5 053,1	0,09
Munters Group	384,3	200,20	76 943,1	1,42
NCC B	104,4	136,90	14 295,1	0,26
NIBE Industrier B	2 182,5	45,20	98 650,5	1,82
Nolato B	2 770,3	57,40	159 012,6	2,93
OEM International B	2 405,8	118,00	283 888,1	5,22
Ogunsen B	32,1	38,90	1 249,6	0,02
Peab B	196,0	66,55	13 043,3	0,24
Rejlers B	218,9	153,00	33 486,2	0,62
Securitas B	655,5	190,45	128 284,6	2,36
Skanska B	673,6	146,80	49 260,2	0,91
Sweco B	335,6	78,90	144 921,2	2,67
Systemair	1 836,8	412,20	225 710,8	4,15
Trelleborg B	547,6	240,00	141 794,2	2,61
Trox Group	590,8	489,50	203 120,5	3,74
VBG Group B	415,0	489,50	203 120,5	3,74
Informationsteknologi, IT			524 250,7	9,65
Addnode B	1 512,5	121,90	184 378,9	3,39
CAG Group	227,9	105,50	24 047,0	0,44
Ependion	260,0	123,80	32 187,9	0,59
Exsitec Holding	76,0	174,50	13 267,2	0,24
Fortnox	1 524,5	63,92	97 444,3	1,79
Lagercrantz Group B	716,5	173,20	124 096,9	2,28
Lime Technologies	31,1	351,00	10 924,2	0,20
Precio Fishbone B	220,6	28,40	6 265,9	0,12
Upsales Technology	296,8	37,00	10 981,7	0,20
Vertiseit B	494,2	41,80	20 656,7	0,38
Kommunikationstjänster			230 161,8	4,24
Bahnhof B	1 078,0	50,90	54 871,7	1,01
Tele2 B	1 650,6	106,20	175 290,1	3,23
Sällanköpsvaror och -tjänster			137 205,7	2,52
Clas Ohlson B	83,4	176,10	14 691,0	0,27
Fenix Outdoor Int. B	97,5	719,00	70 068,7	1,29
JM	264,9	198,00	52 446,0	0,97
			Markn.värde/ Värdetör. (1 000)	%
Värdepapper totalt			5 262 107,4	96,84
Kassa och övriga tillgångar, netto			171 896,1	3,16
Fondvärde			5 434 003,5	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	30 303,2	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallåne-transaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Japan

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i finanssektorn vars vikt ökade med 2,87 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn industrivaror och -tjänster med 2,63 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i hälsovårdssektorn vars vikt sjönk med 2,46 procentenheter, och näst mest i sektorn basisindustri vars vikt minskade med 1,31 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Hitachi, Central Japan Railway och Keyence under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i Sankyu, FANUC och Nintendo.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 30.10.1997

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

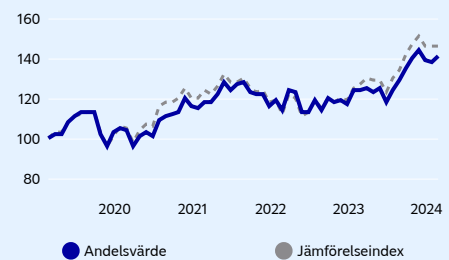
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

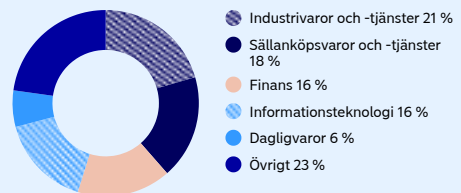
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	79,3	77,1	112,5
Tillväxtandel A, EUR	0,32952	0,30229	0,26704
Tillväxtandel A, NOK	3,75748	3,39124	2,80752
Tillväxtandel A, SEK	3,74271	3,36524	2,96954
Avkastningsandel A, EUR	0,19795	0,18502	0,16585
Tillväxtandel C, EUR	12,95443	11,87499	10,47463
Avkastningsandel C, EUR	11,49890	10,74390	9,61070
Tillväxtandel I, EUR	18,42709	16,89399	14,92373

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,00
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,85
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,60
Administrativa kostnader A, %	0,99
Administrativa kostnader C, %	0,85
Administrativa kostnader I, %	0,98
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,01
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	396,9
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Den årliga förvaltningsprovisionen för Nordea Japan och andelsserien I har justerats ned: provisionen är 0,60 % p.a. sedan 6.5.2024 (tidigare 1,00 % p.a.).

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden: 30.5.–30.6.2024 teckningar 0,12 % och inlösen 0,12 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	9,01
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	10,80
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	11,22
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	9,09
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	9,07
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	9,53
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	11,41
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	11,67
Andelens volatilitet, %	12,98
Jämförelseindexets volatilitet, %	12,75
Tracking Error, %	2,98
Active Share, %	64,06
Sharpe	0,32
Omsättningshastigheten i portföljen, %	17

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2007-12-31 MSCI Japan net return 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade aktiederivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			77 196,2	97,36
Basindustri			3 699,4	4,67
Nitto Denko	13,8	74,03	1 021,6	1,29
Shin-Etsu Chemical	73,7	36,33	2 677,8	3,38
Dagligvaror			5 008,6	6,32
Asahi Group Holdings	14,2	33,05	469,4	0,59
Kirin Holdings	57,9	12,07	699,1	0,88
Sundrug	63,8	23,61	1 506,5	1,90
Suntory Beverage & Food	63,4	33,24	2 107,5	2,66
Yakult Honsha	13,5	16,75	226,2	0,29
Fastigheter			3 251,6	4,10
Daito Trust Construction	5,1	96,60	492,7	0,62
Mitsui Fudosan	125,8	8,55	1 076,0	1,36
Tokyo Tatemono	113,8	14,79	1 682,9	2,12
Finans			12 924,0	16,30
Anicom Holdings	114,3	3,92	448,0	0,57
Mitsubishi UFJ Financial Group	372,2	10,07	3 748,3	4,73
ORIX	106,0	20,69	2 193,0	2,77
Sumitomo Mitsui Financial Group	37,6	62,47	2 350,2	2,96
Tokio Marine Holdings	83,8	34,98	2 931,0	3,70
Tokyo Century	142,6	8,79	1 253,3	1,58
Hälsovård			4 838,3	6,10
Astellas Pharma	111,6	9,26	1 033,5	1,30
Hoya	22,7	108,95	2 473,1	3,12
Ono Pharmaceutical	66,1	12,79	845,7	1,07
Sysmex	32,2	15,09	485,9	0,61
Industrivaror och -tjänster			16 264,2	20,51
Central Japan Railway	81,5	20,23	1 648,6	2,08
Fuji Corp/Aichi	10,7	14,85	158,9	0,20
GS Yuasa	25,1	18,56	465,9	0,59
Hikari Tsushin	3,1	174,53	541,1	0,68
Hitachi	123,0	20,97	2 579,8	3,25
Hoshizaki	16,1	29,72	478,4	0,60
Kintetsu Group Holdings	28,8	20,40	587,5	0,74
Kokuyo	18,4	15,71	289,0	0,36
Kubota	21,0	13,11	275,2	0,35
Kurita Water Industries	32,1	39,72	1 274,9	1,61
Mitsubishi Heavy Industries	147,2	10,04	1 477,3	1,86
Nishio Holdings	5,0	24,06	120,3	0,15
Persol Holdings	512,5	1,30	664,8	0,84
SMC	4,0	444,65	1 778,6	2,24
Takeuchi Manufacturing	49,9	32,79	1 636,3	2,06
Toyota Industries	10,2	79,01	805,9	1,02
Toyota Tsusho	68,4	18,24	1 247,8	1,57
YAMABIKO	17,6	13,29	233,9	0,30
Informationsteknologi, IT			12 722,7	16,05
Keyence	3,7	410,92	1 520,4	1,92
Murata Manufacturing	115,8	19,35	2 240,6	2,83
Renesas Electronics	56,0	17,53	981,5	1,24
Shibaura Mechatronics	21,4	49,39	1 057,0	1,33
Shimadzu	43,5	23,44	1 019,8	1,29
TIS	95,6	18,16	1 736,2	2,19
Tokyo Electron	20,5	203,28	4 167,2	5,26
Kommunikationstjänster			4 188,6	5,28
KDDI	102,0	24,78	2 527,5	3,19
Konami Group	14,3	67,45	964,5	1,22
Nexon	40,2	17,33	696,6	0,88
Sällanköpsvaror och -tjänster			14 298,8	18,03
Asics	25,6	14,33	367,0	0,46
Goldwin	7,2	51,34	369,6	0,47
Honda Motor	295,8	10,02	2 963,4	3,74
KOMEDA Holdings	68,4	15,83	1 082,9	1,37
Ryohin Keikaku	43,0	15,57	669,7	0,84
Sanrio	14,1	17,23	242,9	0,31
Sony Group	35,3	79,45	2 804,5	3,54
Subaru	104,0	19,86	2 065,6	2,61
Toyota Motor	133,1	19,16	2 550,6	3,22
USS	52,7	7,88	415,5	0,52
ZOZO	32,7	23,46	767,2	0,97

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			22,4	0,03
Aktiederivat			22,4	0,03
Terminkontrakt			22,4	0,03
TOPIX INDX FUTR 9/2024	110,0	0,20	22,4	0,03
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			77 196,2	97,36
Derivatinstrument			22,4	0,03
Kassa och övriga tillgångar, netto			2 069,7	2,61
Fondvärde			79 288,4	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	237 498,7	98,70
Avkastningsandel A	2 691,8	0,67
Tillväxtandel C	37,9	0,62
Tillväxtandel I	0,1	0,00
Avkastningsandel C	0,1	0,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-
swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsälj-
ningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlå-
ning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	1 812,2
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutfutures	-
Sålda valutfutures	-
Köpta räntefutures	-
Sålda räntefutures	-

Motpart till derivathandel

Citigroup Global Markets Europe AG

Morgan Stanley Europe SE

Nordea Kina

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida. Fonden marknadsförs i Norge under namnet Nordea China.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i finanssektorn vars vikt ökade med 5,68 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i dagligvarusektorn med 1,42 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster vars vikt sjönk med 3,35 procentenheter, och näst mest i sektorn kommunikationstjänster vars vikt minskade med 2,93 procentenheter.

Fonden är en matarfond, och förvaltas därför inte aktivt. Mottagarfonden förvaltas aktivt. Båda fonderna använder samma jämförelseindex som ger en relevant bild av mottagarfondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Mer information om mottagarfonden

Nordea Kinafond är en så kallad matarfond som strävar efter att investera alla sina tillgångar (minst 85 %) i Nordea 1 – Chinese Equity Fund som är mottagarfonden. Andelen likvida medel kan vara högst 15 % i matarfonden.

Stadgarna, faktabladet (KID), årsredovisning och halvårsrapport för mottagarfonden samt uppgifter om mottagarfondens placeringar och om deras fördelning finns tillgängliga under adressen www.nordea.lu (Funds/ All funds/ Prices and Performance eller Legal/ Legal library).

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 26.9.2005

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 4 **5** 6 7

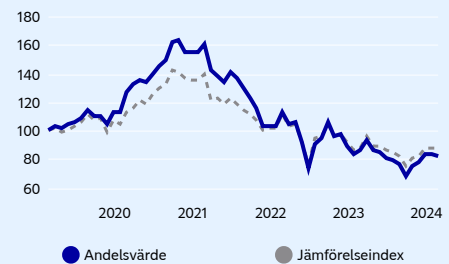
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

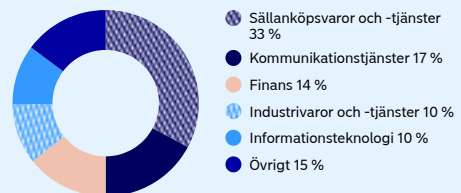
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	114,1	106,2	156,2
Tillväxtandel A, EUR	19,86503	18,33684	22,87742
Tillväxtandel A, NOK	226,51870	205,71173	240,52129
Tillväxtandel A, SEK	225,62817	204,13482	254,40175
Avkastningsandel A, EUR	13,94518	13,00001	16,38046

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,85
Administrativa kostnader A, %	1,85
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	1 022,0
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Förvaltningsprovisionen för matarfonden Nordea Kina är 1,85 % (andelsserien A) p.a. Mottagarfonden (andelsserien Y) har ingen förvaltningsprovision. När matarfonden placerar i mottagarfonden tas ingen förvaringsprovision, teckningsskatt eller övriga kostnader ut från mottagarfondens medel. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden är cirka 1,85 % per år.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	8,33
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	10,11
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	10,53
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	6,37
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	8,20
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	8,45
Andelens volatilitet, %	28,52
Jämförelseindexets volatilitet, %	26,58
Tracking Error, %	5,77
Active Share, %	52,39
Sharpe	-0,77
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-29

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2007-12-31 MSCI Golden Dragon net return 100 %

2020-05-05 MSCI China 10/40 net return 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Fonder			113 037,2	99,04
Aktiefonder			113 037,2	99,04
Nordea 1 - Chinese Equity Fund Y-EUR	940,4	120,20	113 037,2	99,04
			Markn.värde/ Värdetfö. (1 000)	%
Värdepapper totalt			113 037,2	99,04
Kassa och övriga tillgångar, netto			1 101,1	0,96
Fondvärde			114 138,3	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	5 707,7	99,34
Avkastningsandel A	54,2	0,66

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningsswappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har använt derivatinstrument under perioden. Fonden hade dock inga öppna derivatpositioner vid slutet perioden.

Nordea Nordiska Länder

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida. Fonden marknadsförs i Sverige och Norge under namnet Nordea Nordic.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i hälsovårdssektorn vars vikt ökade med 4,73 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i dagligvarusektorn med 2,70 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarade grad minskade fonden sina placeringar mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster vars vikt sjönk med 2,52 procentenheter, och näst mest i finanssektorn vars vikt minskade med 2,42 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Novonosis, Royal Unibrew och Novo Nordisk under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i Chr. Hansen, Neste och Evolution.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 15.10.1987

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

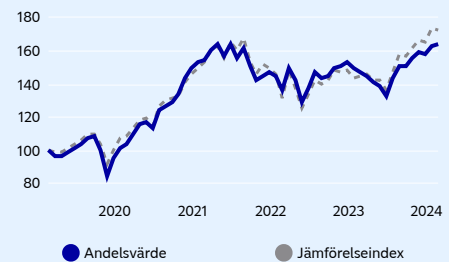
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	869,8	823,4	813,2
Tillväxtandel A, EUR	0,28274	0,26012	0,24850
Tillväxtandel A, NOK	3,22405	2,91815	2,61260
Tillväxtandel A, SEK	3,21138	2,89579	2,76337
Avkastningsandel A, EUR	0,16280	0,15487	0,15092
Tillväxtandel B, EUR	18,00137	16,52866	15,72735
Avkastningsandel B, EUR	11,23765	10,66873	-

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,40
Förvaltningsprovision B, % p.a.	1,00
Administrativa kostnader A, %	1,40
Administrativa kostnader B, %	1,00
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	5 768,4
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserierspecifika administrativa kostnader (tidigare årligen avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandens dagliga värde ar högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandens värde. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden: 30.5.–30.6.2024 teckningar 0,07 % och inlösen 0,07 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	8,70
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	10,48
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	10,90
Avkastning tillväxtandel B EUR, %	8,91
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	9,03
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	10,90
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	11,16
Andelens volatilitet, %	15,41
Jämförelseindexets volatilitet, %	18,03
Tracking Error, %	6,05
Active Share, %	61,01
Sharpe	0,01
Omsättningshastigheten i portföljen, %	24

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2006-12-31 VINX Benchmark Cap EUR net return 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			862 081,4	99,11
Basindustri			66 851,2	7,69
Huhtamäki	120,2	37,56	4 515,1	0,52
Novonesis (Novozymes) B	1 100,0	56,67	62 336,2	7,17
Dagligvaror			113 444,3	13,04
Bakkafrost	385,0	47,66	18 350,4	2,11
Carlsberg B	225,0	112,72	25 362,4	2,92
Essity B	1 550,0	23,86	36 982,6	4,25
Kesko B	464,0	16,34	7 581,8	0,87
Royal Unibrew	340,0	74,02	25 167,3	2,89
Energi			17 571,0	2,02
Neste	1 055,0	16,66	17 571,0	2,02
Finans			168 066,8	19,32
Gjensidige Forsikring	2 170,0	16,70	36 233,6	4,17
Nordea Bank	1 340,0	11,14	14 920,9	1,72
Sampo A	1 270,0	40,00	50 800,0	5,84
Swedbank A	685,0	19,15	13 117,3	1,51
Tryg	2 600,0	20,38	52 995,0	6,09
Halsvard			180 921,9	20,80
AstraZeneca	270,0	146,68	39 603,6	4,55
Coloplast B	195,0	112,21	21 881,3	2,52
Novo Nordisk B	615,0	135,46	83 310,6	9,58
SECTRA B	1 344,0	21,31	28 635,9	3,29
Terveystalo Plc	872,0	8,59	7 490,5	0,86
Industrivaror och -tjanster			169 781,8	19,52
ABB Ltd	277,0	51,79	14 345,0	1,65
Alfa Laval	430,0	40,74	17 517,2	2,01
Atlas Copco A	2 800,0	17,52	49 045,4	5,64
DSV A/S	119,0	143,48	17 074,5	1,96
Epiroc A	1 807,0	18,65	33 696,1	3,87
Metso Oyj	507,0	9,90	5 018,3	0,58
Tomra Systems	2 980,0	11,10	33 085,3	3,80
Informationsteknologi, IT			18 541,8	2,13
F-Secure	846,0	1,95	1 648,0	0,19
Nokia	4 517,0	3,55	16 024,1	1,84
WithSecure	846,0	1,03	869,7	0,10
Kommunikationstjänster			38 665,6	4,45
Schibsted ser. B	780,0	26,19	20 425,4	2,35
Telia Company	7 300,0	2,50	18 240,3	2,10
Sällanköpsvaror och -tjänster			88 236,9	10,14
Evolution	403,0	97,38	39 242,4	4,51
Hennes & Mauritz B	1 446,0	14,70	21 260,9	2,44
Kindred Group SDB	2 500,0	11,09	27 733,6	3,19
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			862 081,4	99,11
Kassa och övriga tillgångar, netto			7 745,9	0,89
Fondvärde			869 827,3	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	2 892 257,6	94,01
Tillväxtandel B	2 091,5	4,33
Avkastningsandel B	937,5	1,21
Avkastningsandel A	23 911,3	0,45

Ytterligare information om derivatinstrument och vardepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningsbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallåne-transaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Norge Pluss

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Norge Pluss riktar sig till marknaden i Norge.

Fonden inledde verksamheten den 17.5.2024.

Eftersom fonden har varit verksam endast för en kort tid under rapporteringsperioden är det inte ännu möjligt att visa vissa uppgifter för fonden, såsom de mest centrala ändringarna i portföljen.

I slutet av juni är uppbyggnadsfasen av portföljen på gång och avvägningen av fondens placeringar är i bra form.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvärg förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 17.5.2024

Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



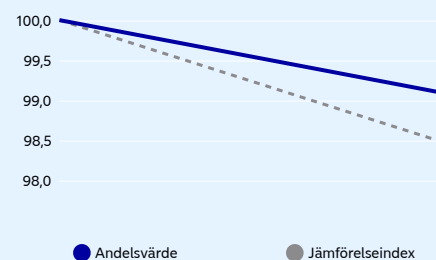
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

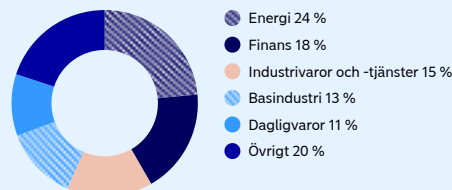
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, I tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	2 775,1	-	-
Tillväxtandel I, NOK	3 409,29499	-	-

Kostnader

Förvaltningsprovision I, % p.a.	1,00
Administrativa kostnader I, %	1,00
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 NOK	3 259,8
Förvarsprovision, 1 000 NOK	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 17.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

17.5.–30.6.2024 teckningar 0,23 % och inlösen 0,24 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel I NOK, %	1,36
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	0,22
Andelens volatilitet, %	-
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	54,50
Sharpe	-
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	-

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel I i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Fonden har inlett verksamheten till följd av en sammanslagning på den 17.5.2024. Diagrammet på föregående sida som illustrerar fondandelens utveckling visar utvecklingen för fondandelen och jämförelseindexet från den 17.5.2024. I bilagan (Tidigare resultat) till fondens faktablad (PRIIPs KID) visas historisk avkastning över en längre period, beroende på andelsserie. I tabellen Avkastning och risk ovanför anges avkastningen för fondandelen och jämförelseindexet sedan fondens start.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2024-05-17 EuroNext Mutual Fund Index OSEF 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (NOK)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			2 722 306,3	98,10
Basindustri			354 823,9	12,79
Borregaard	610,1	192,80	117 620,5	4,24
Elkem	941,4	20,22	19 035,5	0,69
M Vest Water AS	448,0	7,85	3 516,8	0,13
Nordic Paper	359,4	49,03	17 624,3	0,64
Norsk Hydro	720,6	66,62	48 007,0	1,73
Norske Skog	751,0	42,40	31 841,5	1,15
Yara International	380,9	307,60	117 178,4	4,22
Dagligvaror			297 151,9	10,71
Bakkafrost	69,3	543,50	37 659,1	1,36
Essity B	52,9	272,07	14 395,7	0,52
Lerøy Seafood Group	112,2	43,56	4 885,9	0,18
Mowi	941,3	177,55	167 122,3	6,02
Måsøval AS	251,1	33,30	8 362,0	0,30
Nordic Aqua Partners AS	120,8	133,00	16 067,7	0,58
Orkla	363,9	86,35	31 424,0	1,13
Salmon Evolution	2 229,6	7,73	17 235,2	0,62
Energi			666 586,5	24,02
Aker BP	949,0	273,00	259 070,4	9,34
Bluenord	20,2	551,00	11 135,7	0,40
BW LPG Limited	300,1	199,30	59 800,8	2,15
Equinor	403,5	304,45	122 842,5	4,43
Hafnia Limited	552,1	89,65	49 498,4	1,78
Odjell Drilling Ltd	193,5	58,30	11 279,2	0,41
Paratus Energy Services	235,7	57,92	13 652,6	0,49
Shelf Drilling	723,7	22,70	16 428,0	0,59
Subsea 7 S.A.	609,5	201,60	122 878,8	4,43
Fastigheter			69 421,2	2,50
Olav Thon Eiendomsselskap	312,7	222,00	69 421,2	2,50
Finans			503 974,2	18,16
ABN AMRO Bank	472,1	174,18	82 225,9	2,96
DNB Bank	388,7	210,00	81 628,5	2,94
Gjensidige Forsikring	112,9	190,40	21 489,3	0,77
NN Group	33,4	495,46	16 534,3	0,60
SpareBank 1 Helgeland	156,7	123,02	19 275,9	0,69
SpareBank 1 SMN	651,9	150,18	97 897,8	3,53
SpareBank 1 SR-Bank	566,6	130,20	73 771,3	2,66
SpareBank 1 Sørøst-Norge	113,9	67,22	7 656,4	0,28
Sparebanken Møre	80,0	84,32	6 745,6	0,24
Sparebanken Sør	102,0	148,70	15 170,1	0,55
Sparebanken Vest	147,5	125,12	18 451,8	0,66
Storebrand	580,2	108,80	63 127,2	2,27
Hälsovård			1 096,2	0,04
Ultimovacs	133,0	8,24	1 096,2	0,04
Industrivaror och -tjänster			412 245,3	14,86
Agilyx	328,2	30,75	10 092,9	0,36
Aker	88,5	616,00	54 506,1	1,96
AKVA Group	602,6	65,00	39 169,9	1,41
Cadeler A/S	1 785,6	67,10	119 816,4	4,32
Edda Wind	477,6	22,70	10 842,6	0,39
Hexagon Composites	444,0	29,90	13 277,0	0,48
Integrated Wind Solutions	240,1	48,40	11 619,6	0,42
Klaveness Combination Carri	300,6	109,40	32 890,2	1,19
Norwegian Air Shuttle	1 798,6	12,53	22 536,1	0,81
NRC Group	658,1	12,90	8 489,2	0,31
Treasure	1 010,1	23,00	23 231,5	0,84
Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	52,7	387,50	20 434,4	0,74
Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	66,5	367,00	24 400,0	0,88
Zalaris	265,1	79,00	20 939,3	0,75
Informationsteknologi, IT			183 349,1	6,61
Atea	645,7	152,40	98 397,4	3,55
Bouvet	1 241,8	63,00	78 233,1	2,82
poLight	834,1	3,78	3 148,9	0,11
Spir Group	435,3	8,20	3 569,7	0,13
Kommunikationstjänster			118 737,4	4,28
Alphabet	6,3	1 976,93	12 478,4	0,45
Schibsted ser. A	129,3	314,20	40 636,7	1,46
Schibsted ser. B	210,8	298,60	62 951,4	2,27
Telenor	22,0	121,40	2 670,8	0,10
Kraftförsörjning			25 827,6	0,93
Elmera Group	800,9	32,25	25 827,6	0,93
Sällanköpsvaror och -tjänster			89 092,9	3,21
Douglas	20,3	197,04	4 005,7	0,14
Europris	546,2	72,30	39 492,1	1,42
Kid	225,8	147,80	33 374,0	1,20
SATS	749,8	16,30	12 221,1	0,44

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			5 224,8	0,19
Stage Holdco	23,8	0,00	0,0	0,00
ZEG Power AS	960,4	5,44	5 224,8	0,19

	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt	2 727 531,2	98,29
Kassa och övriga tillgångar, netto	47 524,7	1,71
Fondvärde	2 775 055,8	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	814,0	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 NOK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallåne-transaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea North American Dividend

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i IT-sektorn vars vikt ökade med 4,48 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn kommunikationstjänster med 1,81 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i hälsovårdssektorn vars vikt sjönk med 3,34 procentenheter, och näst mest i sektorn basisindustri vars vikt minskade med 1,02 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Meta, Dell och PulteGroup under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i CVS Health, Johnson Controls och Bristol-Myers Squibb.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 11.2.2002

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

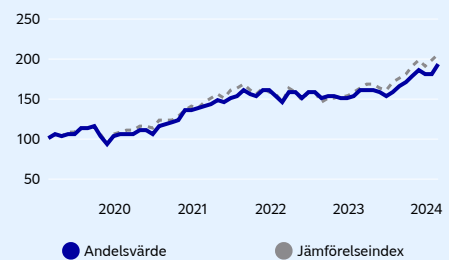
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

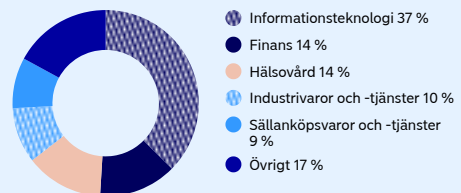
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	692,0	600,9	592,3
Tillväxtandel A, EUR	37,81677	32,28264	29,43286
Tillväxtandel A, NOK	431,22036	362,16260	309,44178
Tillväxtandel A, SEK	429,52508	359,38639	327,29962
Avkastningsandel A, EUR	22,10786	19,22557	17,79541
Tillväxtandel C, EUR	21,79477	18,57356	16,87437
Avkastningsandel C, EUR	18,88916	16,39831	15,12535
Tillväxtandel I, EUR	38,04995	32,46697	29,60809
Avkastningsandel I, EUR	10,69627	-	-

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,20
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,85
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,80
Administrativa kostnader A, %	1,20
Administrativa kostnader C, %	0,85
Administrativa kostnader I, %	0,76
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	3 839,6
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Den årliga förvaltningsprovisionen för Nordea North American Dividend och andelsserien I har justerats ned: provisionen är 0,80 % p.a. sedan 6.5.2024 (tidigare 1,20 % p.a.).

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden: 30.5.–30.6.2024 teckningar 0,04 % och inlösen 0,04 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	17,14
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	19,07
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	19,52
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	17,34
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	17,20
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	17,58
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	19,60
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	19,87
Andelens volatilitet, %	12,54
Jämförelseindexets volatilitet, %	15,39
Tracking Error, %	4,49
Active Share, %	71,68
Sharpe	0,74
Omsättningshastigheten i portföljen, %	18

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2007-12-31 Standard & Poor's 500 net return 100 %

2020-06-30 MSCI North America net return 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placementsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			683 757,5	98,80
Basindustri			6 879,7	0,99
Linde	16,7	411,39	6 879,7	0,99
Dagligvaror			52 570,6	7,60
Conagra Brands	202,6	26,46	5 361,9	0,77
General Mills	103,3	59,30	6 123,5	0,88
Kraft Heinz	173,5	30,11	5 224,6	0,76
Loblaw Cos	117,8	108,92	12 830,6	1,85
PepsiCo	53,9	154,25	8 308,3	1,20
Walmart	231,9	63,49	14 721,7	2,13
Energi			2 861,3	0,41
DT Midstream	43,0	66,54	2 861,3	0,41
Finans			93 736,0	13,55
Ameriprise Financial	27,4	402,05	10 997,2	1,59
Everest Group	23,9	356,99	8 544,1	1,23
Hartford Financial Services Group	130,5	94,55	12 342,7	1,78
JPMorgan Chase	118,9	186,90	22 216,1	3,21
Morgan Stanley	97,7	90,03	8 793,5	1,27
State Street	112,0	68,68	7 694,4	1,11
Sun Life Financial	187,4	46,00	8 621,0	1,25
Visa	58,0	250,33	14 527,0	2,10
Hälsovård			93 491,9	13,51
AbbVie	88,4	158,27	13 992,2	2,02
Amgen	44,0	293,91	12 929,8	1,87
Cigna Group/The	45,3	308,37	13 977,3	2,02
Elevance Health	29,5	498,74	14 698,8	2,12
Johnson & Johnson	104,0	136,46	14 186,1	2,05
Merck	134,3	121,49	16 317,7	2,36
Quest Diagnostics	57,7	128,09	7 390,0	1,07
Industrivaror och -tjänster			66 837,0	9,66
Caterpillar	55,1	310,73	17 112,2	2,47
Cummins	29,1	263,98	7 679,4	1,11
FedEx	30,8	278,41	8 576,4	1,24
Ferguson	35,9	181,36	6 505,3	0,94
Owens Corning	57,7	163,00	9 408,8	1,36
Snap-on	28,6	242,66	6 948,0	1,00
Waste Management	53,5	198,41	10 606,9	1,53
Informationsteknologi, IT			258 954,4	37,42
Accenture	36,1	284,68	10 282,7	1,49
Apple	231,5	200,33	46 383,9	6,70
Broadcom	15,3	1 510,08	23 113,2	3,34
Cisco Systems	207,2	44,42	9 204,3	1,33
Dell Technologies	84,9	130,11	11 049,1	1,60
KLA	36,7	780,42	28 642,9	4,14
Lam Research	22,7	1 009,80	22 908,2	3,31
Microsoft	142,1	424,25	60 298,4	8,71
Oracle	107,0	132,12	14 138,5	2,04
QUALCOMM	64,8	189,02	12 248,2	1,77
Salesforce	37,1	240,27	8 921,2	1,29
TE Connectivity	83,8	140,45	11 763,9	1,70
Kommunikationstjänster			35 670,2	5,15
Comcast	260,0	36,34	9 448,9	1,37
Meta Platforms	32,4	483,89	15 679,4	2,27
Verizon Communications	273,4	38,56	10 541,9	1,52
Kraftförsörjning			11 796,8	1,70
Public Service Enterprise Group	172,8	68,28	11 796,8	1,70
Sällanköpsvaror och -tjänster			60 959,6	8,81
Best Buy	74,5	79,26	5 903,7	0,85
eBay	165,1	49,69	8 202,7	1,19
LKQ	152,9	38,70	5 916,4	0,85
Lowe's Cos	68,9	205,09	14 140,0	2,04
PulteGroup	92,5	103,82	9 602,1	1,39
TJX Cos	166,8	103,11	17 194,7	2,48
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			683 757,5	98,80
Kassa och övriga tillgångar, netto			8 271,0	1,20
Fondvärde			692 028,5	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	17 428,0	95,24
Avkastningsandel A	1 268,0	4,05
Avkastningsandel I	151,3	0,23
Tillväxtandel C	68,7	0,22
Tillväxtandel I	32,0	0,18
Avkastningsandel C	31,5	0,09

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallåne-transaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea North American Enhanced

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i IT-sektorn vars vikt ökade med 3,35 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn kommunikationstjänster med 0,89 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i hälsovårdssektorn vars vikt sjönk med 0,93 procentenheter, och näst mest i finanssektorn vars vikt minskade med 0,90 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i NVIDIA, Amazon och Meta under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i UnitedHealth, O'Reilly Automotive och Hilton.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 27.6.2017

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

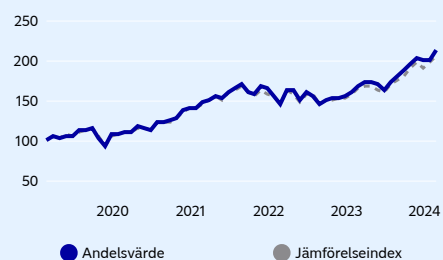
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

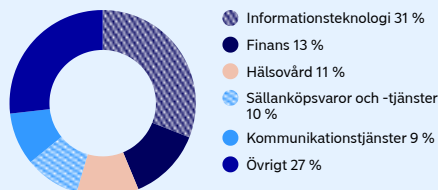
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	2 099,4	1 710,0	1 383,5
Tillväxtandel A, EUR	25,61503	21,49089	17,46772
Tillväxtandel A, NOK	292,08530	241,09542	183,64652
Tillväxtandel A, SEK	290,93701	239,24727	194,24474
Avkastningsandel A, EUR	21,98792	18,87830	15,64464
Avkastningsandel A, SEK	249,74008	210,16262	173,97170
Tillväxtandel C, EUR	23,74861	19,88618	16,09931
Avkastningsandel C, EUR	20,81734	17,83815	14,72379
Tillväxtandel I, EUR	23,54303	19,73566	16,01321
Tillväxtandel I, NOK	268,45852	221,40438	168,35456
Tillväxtandel I, SEK	267,40311	219,70718	178,07028
Avkastningsandel I, EUR	20,63938	17,70523	14,64691

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,60
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,20
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,425
Administrativa kostnader A, %	0,60
Administrativa kostnader C, %	0,20
Administrativa kostnader I, %	0,42
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	5 230,8
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpades fullständigt flexibel prissättningsmetod t.o.m. 29.5.2024. Den fullständigt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 0,50 %. På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

1.1.–31.3.2024 teckningar 0,04 % och inlösen 0,04 %

1.4.–29.5.2024 teckningar 0,04 % och inlösen 0,04 %

30.5.–30.6.2024 teckningar 0,04 % och inlösen 0,04 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	19,19
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	21,15
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	21,61
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	19,42
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	19,29
Avkastning tillväxtandel I NOK, %	21,25
Avkastning tillväxtandel I SEK, %	21,71
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	17,58
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	19,60
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	19,87
Andelens volatilitet, %	15,17
Jämförelseindexets volatilitet, %	15,39
Tracking Error, %	0,78
Active Share, %	36,73
Sharpe	0,76
Omsättningshastigheten i portföljen, %	5

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Fondens medel är brett diversifierade och aktivt förvaldade. Fondens aktivriskenivå är måttlig i jämförelse med jämförelseindexet. Aktivriskenivån mäts i regel med nyckeltalet Tracking Error. Nyckeltalet beskriver hur mycket fondandelens avkastning skiljer sig från jämförelseindexet.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2017-06-27 MSCI North America net return 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade aktiederivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			2 050 597,8	97,68
Basindustri			53 136,7	2,53
Dow	50,5	49,59	2 503,0	0,12
Ecolab	26,9	223,75	6 022,4	0,29
Kinross Gold	1 051,4	7,83	8 228,7	0,39
Linde	42,8	411,39	17 600,0	0,84
Lundin Mining	186,2	10,63	1 979,5	0,09
Nucor	5,7	147,26	834,2	0,04
RPM International	8,9	100,42	893,3	0,04
Steel Dynamics	125,3	120,31	15 075,6	0,72
Dagligvaror			112 932,9	5,38
Alimentation Couche-Tard	191,1	52,79	10 087,3	0,48
Altria Group	268,9	42,49	11 424,2	0,54
Archer-Daniels-Midland	85,3	56,44	4 812,6	0,23
Coca-Cola	81,8	59,56	4 869,4	0,23
Colgate-Palmolive	33,1	91,36	3 027,2	0,14
Conagra Brands	235,8	26,46	6 239,9	0,30
General Mills	58,6	59,30	3 472,9	0,17
J M Smucker	20,1	101,62	2 040,1	0,10
Kenvue	154,1	17,20	2 651,4	0,13
Kimberly-Clark	49,0	129,85	6 366,1	0,30
Kraft Heinz	236,3	30,11	7 114,8	0,34
Kroger	130,4	46,30	6 039,5	0,29
Loblaw Cos	71,6	108,92	7 798,5	0,37
Molson Coors Beverage	39,2	47,10	1 846,2	0,09
PepsiCo	34,4	154,25	5 305,4	0,25
Procter & Gamble	115,2	155,50	17 906,2	0,85
Target	36,9	138,58	5 111,1	0,24
Walmart	107,4	63,49	6 820,2	0,32
Energi			84 288,6	4,01
ARC Resources	234,0	16,73	3 915,8	0,19
Baker Hughes	68,4	32,52	2 225,0	0,11
Chevron	131,1	146,83	19 252,8	0,92
Exxon Mobil	218,1	108,04	23 568,0	1,12
Halliburton	66,7	31,65	2 110,9	0,10
HF Sinclair	105,8	49,08	5 191,6	0,25
Marathon Oil	227,1	26,82	6 093,1	0,29
Occidental Petroleum	72,5	58,89	4 269,9	0,20
Schlumberger	194,8	43,94	8 558,7	0,41
Valero Energy	63,2	144,02	9 102,7	0,43
Fastigheter			43 095,0	2,05
American Tower	35,7	182,94	6 532,1	0,31
AvalonBay Communities	19,6	192,12	3 756,0	0,18
Camden Property Trust	35,6	101,81	3 622,7	0,17
Crown Castle	50,9	91,14	4 636,6	0,22
Equinix	7,4	706,79	5 213,3	0,25
Prologis	44,7	103,45	4 624,0	0,22
SBA Communications	24,1	183,31	4 411,8	0,21
Simon Property Group	22,4	140,27	3 148,5	0,15
Welltower	56,3	96,95	5 454,8	0,26
Weyerhaeuser	64,3	26,36	1 695,3	0,08
Finans			267 575,5	12,75
Aflac	89,3	83,77	7 484,1	0,36
American Express	73,4	216,47	15 897,7	0,76
Assurant	51,2	156,94	8 029,2	0,38
Bank of America	168,3	36,98	6 225,6	0,30
Bank of Nova Scotia/The	75,9	42,82	3 250,3	0,15
Berkshire Hathaway	69,8	382,35	26 682,9	1,27
Cboe Global Markets	17,1	159,93	2 739,1	0,13
Chubb	17,1	240,21	4 109,7	0,20
Citigroup	240,9	58,10	13 996,0	0,67
Citizens Financial Group	137,8	32,95	4 539,7	0,22
FactSet Research Systems	12,8	385,45	4 921,0	0,23
Fifth Third Bancorp	166,8	33,67	5 614,3	0,27
First Citizens BancShares Inc/NC	0,7	1 592,44	1 066,9	0,05
Fiserv	29,2	138,81	4 050,1	0,19
Goldman Sachs Group	12,2	421,83	5 163,7	0,25
Hartford Financial Services Group	67,4	94,55	6 372,8	0,30
iA Financial Corp	14,6	58,65	856,3	0,04
JPMorgan Chase	128,7	186,90	24 050,9	1,15
Manulife Financial	468,6	24,92	11 677,0	0,56
Mastercard	47,0	416,47	19 587,8	0,93
MetLife	107,3	66,20	7 106,6	0,34
Morgan Stanley	87,9	90,03	7 911,4	0,38
MSCI	17,8	457,99	8 155,4	0,39
PayPal Holdings	72,6	54,34	3 943,3	0,19
Power Corp of Canada	254,5	26,08	6 637,1	0,32
State Street	49,7	68,68	3 412,2	0,16
Synchrony Financial	148,4	43,24	6 417,7	0,31
Toronto-Dominion Bank/The	209,2	51,31	10 735,3	0,51
Tradeweb Markets	48,9	99,18	4 852,3	0,23
Travelers Cos	10,5	189,96	1 993,5	0,10
Truist Financial	160,3	35,72	5 727,0	0,27
Visa	82,3	250,33	20 594,3	0,98
Wells Fargo	69,1	54,66	3 774,3	0,18
Hälsövård			226 641,9	10,80
Abbott Laboratories	31,4	97,00	3 044,7	0,15
AbbVie	80,9	158,27	12 808,9	0,61
Agilent Technologies	40,1	123,39	4 943,8	0,24
Amgen	61,2	293,91	17 984,7	0,86
Baxter International	186,4	31,24	5 822,9	0,28
Biogen	3,2	218,61	698,2	0,03
Bristol-Myers Squibb	106,0	39,42	4 180,9	0,20
Cencora	25,9	211,78	5 477,2	0,26
Centene	111,3	62,04	6 906,0	0,33
Cigna Group/The	26,8	308,37	8 271,0	0,39
CVS Health	63,8	54,88	3 502,2	0,17
Elevance Health	10,3	498,74	5 117,6	0,24
Eli Lilly	41,9	850,77	35 632,0	1,70
GE HealthCare Technologies	95,0	73,35	6 968,9	0,33
HCA Healthcare	6,7	311,35	2 096,9	0,10
Hologic	79,4	69,61	5 524,9	0,26
IQVIA Holdings	55,0	199,46	10 965,2	0,52
Johnson & Johnson	147,8	136,46	20 172,0	0,96

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
McKesson	8,5	549,18	4 652,7	0,22
Medtronic	95,1	73,40	6 983,2	0,33
Merck	156,9	121,49	19 064,7	0,91
Mettler-Toledo International	0,8	1 331,32	1 089,0	0,05
Regeneron Pharmaceuticals	2,9	980,49	2 835,6	0,14
ResMed	23,0	181,16	4 169,5	0,20
Solventum	18,3	48,05	878,9	0,04
Thermo Fisher Scientific	8,1	516,93	4 190,7	0,20
UnitedHealth Group	20,4	463,30	9 432,4	0,45
Veeva Systems	34,5	173,01	5 971,2	0,28
Vertex Pharmaceuticals	13,3	442,60	5 908,3	0,28
Waters	2,6	270,31	707,9	0,03
Zoetis	3,9	164,23	639,7	0,03
Industrivaror och -tjänster			174 120,9	8,29
Automatic Data Processing	4,2	223,57	944,4	0,05
Caterpillar	26,4	310,73	8 189,6	0,39
CH Robinson Worldwide	45,8	82,58	3 778,5	0,18
Cintas	26,4	667,52	17 591,2	0,84
Copart	246,0	51,40	12 641,3	0,60
CSX	234,1	30,97	7 250,4	0,35
Cummins	49,4	263,98	13 044,2	0,62
Deere	15,8	354,19	5 594,8	0,27
Emerson Electric	83,2	102,48	8 527,4	0,41
Expeditors International of Washington	30,7	118,03	3 620,8	0,17
Fortive	39,7	69,02	2 737,6	0,13
Fortune Brands Innovations	51,0	61,68	3 145,2	0,15
Hubbell	3,4	351,63	1 201,2	0,06
Ingersoll Rand	55,9	85,15	4 759,4	0,23
Masco	156,7	62,53	9 795,2	0,47
Otis Worldwide	27,6	89,70	2 474,7	0,12
Owens Corning	63,3	163,00	10 323,5	0,49
PACCAR	22,6	97,74	2 208,4	0,11
Parker-Hannifin	28,1	476,96	13 379,7	0,64
Pentair	13,9	72,07	999,1	0,05
Snap-on	25,5	242,66	6 193,4	0,30
United Parcel Service	96,9	127,92	12 391,0	0,59
United Rentals	31,3	605,70	18 944,5	0,90
Veralto	3,8	91,25	342,6	0,02
Waste Management	16,0	198,41	3 180,1	0,15
WW Grainger	1,0	854,06	862,6	0,04
Informationsteknologi, IT			650 659,3	30,99
Accenture	2,7	284,68	756,1	0,04
Adobe	34,4	515,18	17 740,9	0,85
Advanced Micro Devices	53,5	152,68	8 164,0	0,39
Apple	678,9	200,33	135 992,3	6,38
Applied Materials	51,8	223,59	11 574,2	0,55
Broadcom	20,6	1 510,08	31 077,4	1,48
Cadence Design Systems	10,2	289,60	2 956,5	0,14
Cisco Systems	209,2	44,42	9 295,1	0,44
CrowdStrike Holdings	28,3	365,26	10 330,2	0,49
Dell Technologies	22,5	130,11	2 923,0	0,14
DocuSign	16,6	49,56	823,0	0,04
Dynatrace	46,7	41,60	1 944,6	0,09
Enphase Energy	19,8	96,49	1 907,1	0,09
Fortinet	104,0	56,51	5 879,7	0,28
Intuit	7,8	610,09	4 745,2	0,23
Keysight Technologies	61,2	128,32	7 855,5	0,37
Lam Research	10,0	1 009,80	10 129,3	0,48
Marvell Technology	38,6	66,54	2 568,1	0,12
Micron Technology	48,6	125,22	6 086,7	0,29
Microsoft	334,0	424,25	141 701,7	6,75
Motorola Solutions	22,5	363,31	8 166,2	0,39
NVIDIA	1 126,7	117,93	132 867,1	6,33
NXP Semiconductors	23,1	252,88	5 831,7	0,28
ON Semiconductor	60,1	64,03	3 848,4	0,18
Palo Alto Networks	40,2	320,61	12 884,0	0,61
Qorvo	45,2	106,39	4 809,9	0,23
QUALCOMM	65,8	189,02	12 432,8	0,59
Salesforce	52,5	240,27	12 603,4	0,60
ServiceNow	29,5	726,12	21 409,8	1,02
Synopsys	29,5	560,29	16 505,6	0,79
Workday	14,8	207,94	3 071,3	0,15
Zoom Video Communications	15,3	55,00	841,7	0,04
Zscaler	5,2	179,89	936,7	0,04
Kommunikationstjänster			191 273,0	9,11
Alphabet	340,5	173,37	59 034,2	2,81
Alphabet	258,5	172,02	44 466,0	2,12
BCE	154,9	30,38	4 705,5	0,22
Match Group	17,2	28,45	488,1	0,02
Meta Platforms	102,8	483,89	49 765,3	2,37
Netflix	24,7	638,61	15 753,3	0,75
Pinterest	66,0	41,38	2 731,7	0,13
Quebecor	263,9	19,80	5 225,6	0,25
Trade Desk	53,5	91,20	4 875,8	0,23
Walt Disney	44,4	95,30	4 227,6	0,20
Kraftförsörjning			46 076,3	2,19
AltaGas	399,5	20,98	8 382,3	0,40
Canadian Utilities	156,9	20,15	3 161,4	0,15
Eversource Energy	56,3	53,05	2 984,5	0,14
Hydro One	215,9	27,18	5 869,1	0,28
NextEra Energy	253,3	68,24	17 287,2	0,82
PPL	154,7	25,88	4 003,1	0,19
Xcel Energy	87,8			

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
PulteGroup	41,6	103,82	4 318,8	0,21
Starbucks	119,9	72,75	8 722,4	0,42
Tesla	119,8	188,86	22 625,1	1,08
TJX Cos	65,3	103,11	6 734,6	0,32
Ulta Beauty	2,3	357,47	812,5	0,04

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			116,5	0,01
Aktiederivat			116,5	0,01
Terminkontrakt			116,5	0,01
S&P500 EMINI FUT 9/2024	8,8	13,32	116,5	0,01

	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Värdepapper totalt	2 050 597,8	97,68
Derivatinstrument	116,5	0,01
Kassa och övriga tillgångar, netto	48 681,7	2,32
Fondvärde	2 099 396,1	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	59 131,6	72,15
Tillväxtandel I	14 612,9	16,39
Avkastningsandel A	4 501,4	4,71
Avkastningsandel I	4 439,6	4,36
Tillväxtandel C	1 596,6	1,81
Avkastningsandel C	585,2	0,58

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-svappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	45 473,6
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	-
Sålda räntefutures	-

Motpart till derivathandel

Goldman Sachs Bank Europe SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Norwegian Stars

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Norwegian Stars riktar sig till marknaden i Norge.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i sektorn basisindustri vars vikt ökade med 1,34 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i finanssektorn med 0,99 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i dagligvarusektorn vars vikt sjönk med 1,20 procentenheter, och näst mest i hälsovårdssektorn vars vikt minskade med 0,74 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Gjensidige Forsikring, Cadeler och Norsk Hydro under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i Wilh. Wilhelmsen, Bristol-Myers Squibb och SalMar.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 19.9.2019

Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

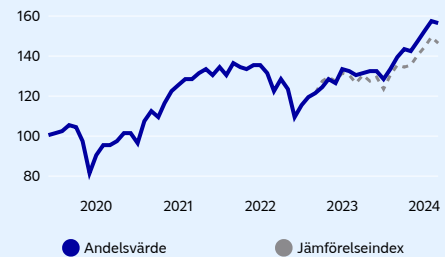
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

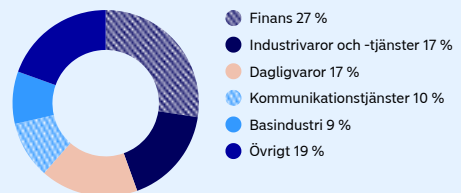
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	7 714,4	6 487,8	4 865,7
Tillväxtandel A, NOK	158,89915	141,11985	122,40161
Tillväxtandel C, NOK	157,44659	139,38870	120,12458
Tillväxtandel I, NOK	162,72813	144,16911	124,42904

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,50
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,85
Förvaltningsprovision I, % p.a.	1,00
Administrativa kostnader A, %	1,50
Administrativa kostnader C, %	0,85
Administrativa kostnader I, %	1,00
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 NOK	36 028,9
Förvarsprovision, 1 000 NOK	-

Beräkningen av fondens andelsserierspecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden: 30.5.–30.6.2024 teckningar 0,26 % och inlösen 0,27 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	12,60
Avkastning tillväxtandel C NOK, %	12,96
Avkastning tillväxtandel I NOK, %	12,87
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	8,20
Andelens volatilitet, %	12,56
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	56,26
Sharpe	0,33
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-23

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 EuroNext OBX ESG ex Oil and Gas 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (NOK)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			7 559 117,4	97,99
Basindustri			700 674,1	9,08
Borregaard	975,5	192,80	188 081,0	2,44
M Vest Water AS	2 688,0	7,85	21 100,8	0,27
Nordic Paper	1 052,7	49,03	51 615,5	0,67
Norsk Hydro	6 186,3	66,62	412 130,4	5,34
Norske Skog	654,4	42,40	27 746,3	0,36
Dagligvaror			1 311 013,8	16,99
Austevoll Seafood	463,2	82,95	38 420,9	0,50
Bakkafrost	171,5	543,50	93 228,2	1,21
Gigante Salmon AS	3 428,4	6,90	23 655,9	0,31
Lerøy Seafood Group	1 711,6	43,56	74 556,8	0,97
Mowi	3 278,6	177,55	582 112,9	7,55
Orkla	3 665,5	86,35	316 512,6	4,10
SaltMar	258,1	560,00	144 552,8	1,87
Salmon Evolution	4 912,5	7,73	37 973,6	0,49
Fastigheter			306 158,9	3,97
Olav Thon Eiendomsselskap	1 379,1	222,00	306 158,9	3,97
Finans			2 114 951,1	27,42
DNB Bank	2 481,8	210,00	521 181,2	6,76
Gjensidige Forsikring	1 285,5	190,40	244 764,9	3,17
SpareBank 1 Helgeland	596,6	123,02	73 388,7	0,95
SpareBank 1 SMN	2 070,6	150,18	310 967,2	4,03
SpareBank 1 SR-Bank	2 982,8	130,20	388 364,3	5,03
Sparebanken Sør	368,3	148,70	54 773,3	0,71
Sparebanken Vest	1 409,4	125,12	176 340,7	2,29
Storebrand	3 172,5	108,80	345 170,7	4,47
Hälsovård			151 424,2	1,96
Bristol-Myers Squibb	336,8	449,55	151 424,2	1,96
Industrivaror och -tjänster			1 318 364,7	17,09
Agilyx	745,5	30,75	22 923,6	0,30
Cadeler A/S	5 838,9	67,10	391 790,4	5,08
Edda Wind	1 228,1	22,70	27 877,9	0,36
Integrated Wind Solutions	1 397,6	48,40	67 642,5	0,88
Klaveness Combination Carri	1 514,7	109,40	165 707,4	2,15
NRC Group	4 037,7	12,90	52 086,4	0,68
Teleperformance	37,9	1 136,18	43 036,4	0,56
Veidekke	338,3	114,60	38 774,5	0,50
Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	391,0	387,50	151 524,9	1,96
Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	728,1	367,00	267 219,7	3,46
Zalaris	1 136,5	79,00	89 781,0	1,16
Informationsteknologi, IT			535 916,2	6,95
Atea	1 932,1	152,40	294 447,6	3,82
Bouvet	914,8	63,00	57 635,1	0,75
Cisco Systems	271,9	506,57	137 714,6	1,79
Webstep	1 970,9	23,40	46 118,8	0,60
Kommunikationstjänster			765 268,0	9,92
Alphabet	133,6	1 976,93	264 179,7	3,42
Schibsted ser. A	62,0	314,20	19 490,1	0,25
Schibsted ser. B	854,7	298,60	255 222,7	3,31
Telenor	1 864,7	121,40	226 375,6	2,93
Kraftförsörjning			69 305,0	0,90
Elmera Group	1 988,7	32,25	64 135,0	0,83
Scatec	59,9	86,35	5 170,0	0,07
Sällanköpsvaror och -tjänster			286 041,4	3,71
Europris	943,9	72,30	68 246,3	0,88
Kid	1 069,2	147,80	158 034,0	2,05
SATS	3 666,3	16,30	59 761,1	0,77
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			7 559 117,4	97,99
Kassa och övriga tillgångar, netto			155 249,7	2,01
Fondvärde			7 714 367,0	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	45 329,4	95,62
Tillväxtandel A	1 225,2	2,52
Tillväxtandel C	910,3	1,86

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 NOK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Pro Finland

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i IT-sektorn vars vikt ökade med 2,08 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn industrivaror och -tjänster med 0,74 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarade grad minskade fonden sina placeringar mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster vars vikt sjönk med 0,79 procentenheter, och näst mest i sektorn basisindustri vars vikt minskade med 0,70 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Nokia, Kemira och Konecranes under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i Musti, Outokumpu och Neste.

Fonden är aktivt förvaldat och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 10.3.1993

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



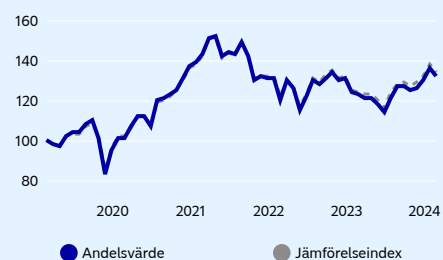
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

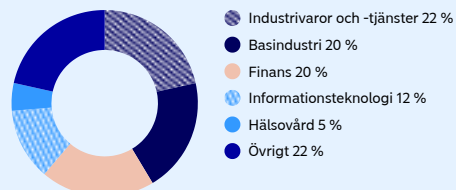
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, I tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	565,8	552,1	559,2
Tillväxtandel C, EUR	139,06429	133,53144	135,11752
Avkastningsandel C, EUR	10,90630	10,91210	11,50210
Tillväxtandel I, EUR	145,86979	139,89430	141,20210
Avkastningsandel I, EUR	45,42778	45,39922	47,74654

Kostnader

Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,75
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,50
Administrativa kostnader C, %	0,75
Administrativa kostnader I, %	0,50
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,00
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	1 424,0
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden: 30.5.–30.6.2024 teckningar 0,07 % och inlösen 0,07 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	4,14
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	4,27
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	4,90
Andelens volatilitet, %	14,77
Jämförelseindexets volatilitet, %	14,21
Tracking Error, %	0,89
Active Share, %	7,51
Sharpe	-0,30
Omsättningshastigheten i portföljen, %	20

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel I i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Fonden är aktivt förvaltd och investerar i ett koncentrerat placeringsuniversum. Graden av koncentration kommer generellt att ha en begränsande inverkan på den uppnåbara nivån av Active Share dvs. aktivandel (uttrycks i procent av portföljen som skiljer sig från fondens jämförelseindex).

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2018-09-28 OMX Helsinki Benchmark Cap total return 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetör. (1 000)	%
Aktier			564 651,0	99,80
Basindustri			112 313,0	19,85
Huhtamäki	365,7	37,56	13 735,4	2,43
Kemira	707,1	22,78	16 106,9	2,85
Outokumpu	1 361,4	3,37	4 581,2	0,81
SSAB B	995,9	5,04	5 021,5	0,89
Stora Enso R	1 758,3	12,79	22 479,5	3,97
UPM-Kymmene	1 544,2	32,63	50 388,5	8,91
Dagligvaror			26 332,5	4,65
Kesko B	1 363,1	16,34	22 273,3	3,94
Olvi A	60,6	32,00	1 938,2	0,34
Raisio V	1 109,3	1,91	2 120,9	0,37
Energi			17 859,4	3,16
Neste	1 072,3	16,66	17 859,4	3,16
Fastigheter			7 539,0	1,33
Kojamo plc	785,3	9,60	7 539,0	1,33
Finans			112 089,7	19,81
CapMan	719,7	1,86	1 338,5	0,24
eQ Plc	96,2	14,00	1 347,3	0,24
Mandatum Plc	1 843,3	4,18	7 712,5	1,36
Nordea Bank	4 732,6	11,14	52 697,2	9,31
Sampo A	1 224,9	40,00	48 994,0	8,66
Hälsovård			27 192,1	4,81
Orion B	572,3	39,71	22 725,6	4,02
Revenio Group Corporation	162,4	27,50	4 466,5	0,79
Industrivaror och -tjänster			121 942,0	21,55
Cargotec B	164,5	74,90	12 318,4	2,18
Enento Group Plc	62,9	16,42	1 032,2	0,18
Finnair	569,6	2,64	1 502,1	0,27
Kone B	555,6	46,19	25 664,3	4,54
Konecranes	324,4	53,20	17 255,4	3,05
Metso Oyj	2 342,6	9,90	23 187,3	4,10
Valmet Corporation	558,6	26,80	14 971,6	2,65
Wärtsilä	1 449,9	17,94	26 010,7	4,60
Informationsteknologi, IT			70 566,9	12,47
F-Secure	514,6	1,95	1 002,5	0,18
Gofore Plc	60,6	23,45	1 420,7	0,25
Nokia	13 995,7	3,55	49 649,8	8,78
Ot Group Plc	94,9	78,55	7 455,5	1,32
TietoEVRY Corporation	610,2	18,09	11 038,5	1,95
Kommunikationstjänster			25 327,6	4,48
Elisa	537,3	42,76	22 973,2	4,06
Sanoma Plc	363,9	6,47	2 354,5	0,42
Kraftförsörjning			25 847,9	4,57
Fortum	1 895,7	13,64	25 847,9	4,57
Sällanköpsvaror och -tjänster			17 640,9	3,12
Fiskars	158,0	16,30	2 575,2	0,46
Harvia Plc	29,1	36,90	1 074,2	0,19
Marimekko	374,3	14,66	5 487,2	0,97
NoHo Partners Oyj	112,6	8,58	966,3	0,17
Puulo	325,6	10,22	3 327,8	0,59
Tokmanni Group	320,9	13,12	4 210,1	0,74
			Markn.värde/ Värdetör. (1 000)	%
Värdepapper totalt			564 651,0	99,80
Kassa och övriga tillgångar, netto			1 143,1	0,20
Fondvärde			565 794,1	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	3 496,0	90,13
Tillväxtandel C	207,3	5,10
Avkastningsandel I	594,3	4,77
Avkastningsandel C	0,1	0,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Pro Stable Return

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska kronor anges på nästa sida.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i sektorn kraftförsörjning vars vikt ökade med 1,69 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i dagligvarusektorn med 1,50 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i sektorn kommunikationstjänster vars vikt sjönk med 1,51 procentenheter, och näst mest i sektorn industrivaror och -tjänster vars vikt minskade med 1,10 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Becton Dickinson, Asahi och Global Payments under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i Handelsbanken, Bristol-Myers Squibb, och Chubb.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 24.9.1999

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

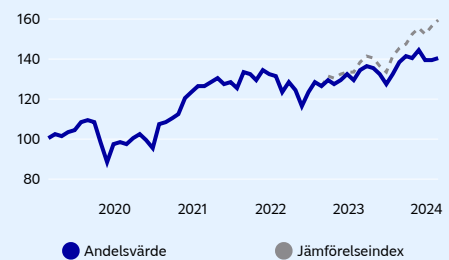
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

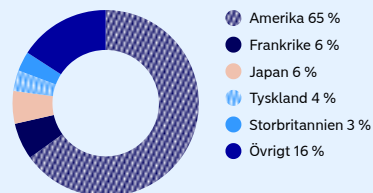
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, I tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	279,7	311,5	398,5
Tillväxtandel C, EUR	3,23977	3,19238	2,91182
Tillväxtandel I, EUR	3,32727	3,27779	2,98823
Tillväxtandel I, SEK	37,79133	36,48999	33,22975
Avkastningsandel I, EUR	1,14488	1,15013	1,06964

Kostnader

Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,85
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,80
Administrativa kostnader C, %	0,85
Administrativa kostnader I, %	0,80
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,02
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	1 230,7
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden: 30.5.–30.6.2024 teckningar 0,09 % och inlösen 0,05 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	1,48
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	1,51
Avkastning tillväxtandel I SEK, %	3,57
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	9,58
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	11,72
Andelens volatilitet, %	11,18
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	83,91
Sharpe	0,16
Omsättningshastigheten i portföljen, %	85

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel I i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI World (Hedged EUR) net return 70 %, EURIBOR 1M (365/360) 30 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placementsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat valutaderivat i placementsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			276 927,9	99,01
Basindustri			6 421,2	2,30
Air Products and Chemicals	6,5	243,47	1 581,3	0,57
CCL Industries	42,3	49,31	2 085,6	0,75
Crown Holdings	23,0	70,76	1 628,1	0,58
Nissan Chemical	16,4	29,69	486,9	0,17
Sonoco Products	13,3	48,07	639,2	0,23
Dagligvaror			44 867,8	16,04
Asahi Group Holdings	139,9	33,05	4 624,3	1,65
Carlsberg B	11,1	112,72	1 256,3	0,45
Coca-Cola	123,2	59,56	7 336,5	2,62
Conagra Brands	133,9	26,46	3 542,1	1,27
General Mills	21,6	59,30	1 280,2	0,46
Heineken	25,0	90,44	2 258,6	0,81
Ingredion	21,5	107,40	2 310,4	0,83
J M Smucker	11,0	101,62	1 115,4	0,40
Kenvue	148,9	17,20	2 561,9	0,92
Kerry Group	19,5	76,05	1 486,4	0,53
Kirin Holdings	90,5	12,07	1 092,7	0,39
Mondelez International	49,3	61,59	3 033,6	1,08
Nestle	12,8	95,48	1 219,0	0,44
PepsiCo	31,5	154,25	4 866,4	1,74
Reckitt Benckiser Group	76,9	50,81	3 908,9	1,40
Sysco	18,6	67,27	1 252,2	0,45
Unilever	33,7	51,18	1 722,7	0,62
Fastigheter			1 280,9	0,46
Link REIT	352,6	3,63	1 280,9	0,46
Finans			24 733,8	8,84
Allianz	13,1	259,60	3 393,2	1,21
Assurant	7,2	156,94	1 133,6	0,41
Fiserv	25,7	138,81	3 568,9	1,28
Global Payments	49,9	88,69	4 421,9	1,58
Globe Life	24,3	77,54	1 884,1	0,67
Oversea-Chinese Banking	105,3	9,95	1 047,3	0,37
PayPal Holdings	32,9	54,34	1 785,6	0,64
Toronto-Dominion Bank/The	12,2	51,31	626,0	0,22
United Overseas Bank	27,3	21,60	589,7	0,21
Unum	71,4	47,54	3 394,6	1,21
Visa	11,5	250,33	2 888,8	1,03
Hälsövård			61 523,3	22,00
AstraZeneca	0,0	146,58	7,2	0,00
Baxter International	58,5	31,24	1 828,1	0,65
Becton Dickinson	22,5	216,77	4 883,6	1,75
Bristol-Myers Squibb	48,6	39,42	1 915,2	0,68
Centene	36,0	62,04	2 231,1	0,80
Cigna Group/The	26,8	308,37	8 262,3	2,95
CVS Health	117,5	54,88	6 451,5	2,31
Elevance Health	9,1	498,74	4 529,5	1,62
Fresenius	85,6	27,95	2 391,4	0,86
Johnson & Johnson	54,5	136,46	7 430,3	2,66
Labcorp Holdings	18,9	190,02	3 595,1	1,29
Medtronic	34,5	73,40	2 534,2	0,91
Merck	19,1	121,49	2 314,8	0,83
Patterson Cos	48,2	22,12	1 065,7	0,38
Pfizer	57,9	26,05	1 507,0	0,54
Roche Holding	5,0	259,71	1 306,3	0,47
Sanofi	71,9	89,85	6 459,0	2,31
Smith & Nephew	60,9	11,57	704,4	0,25
United Therapeutics	7,1	298,44	2 106,4	0,75
Industrivaror och -tjänster			12 137,6	4,34
Emerson Electric	16,8	102,48	1 720,5	0,62
Gepact	57,2	29,71	1 699,7	0,61
Teleperformance	27,4	99,64	2 728,7	0,98
Vinci	60,8	98,48	5 988,7	2,14
Informationsteknologi, IT			37 813,0	13,52
Akamai Technologies	40,8	83,75	3 417,4	1,22
Amdocs	48,2	73,01	3 518,4	1,26
Capgemini	6,5	185,50	1 198,1	0,43
Check Point Software Technologies	21,6	152,84	3 303,6	1,18
Cisco Systems	169,7	44,42	7 537,9	2,70
FUJIFILM Holdings	134,1	21,91	2 938,4	1,05
Microsoft	15,6	424,25	6 609,7	2,36
Open Text	33,0	28,06	926,1	0,33
Oracle	22,8	132,12	3 016,5	1,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	12,3	164,01	2 015,8	0,72
TD SYNNEX	30,6	108,79	3 330,9	1,19
Kommunikationstjänster			46 718,6	16,70
Alphabet	63,7	172,02	10 956,6	3,92
AT&T	271,5	17,73	4 813,7	1,72
Comcast	157,2	36,34	5 714,4	2,04
Deutsche Telekom	182,7	23,46	4 285,4	1,53
KDDI	89,6	24,78	2 220,9	0,79
Meta Platforms	9,8	483,89	4 719,3	1,69
Nippon Telegraph & Telephone	5 095,9	0,88	4 505,6	1,61
Rogers Communications	85,6	34,29	2 935,6	1,05
Verizon Communications	128,4	38,56	4 950,4	1,77
Ziff Davis	31,7	51,01	1 616,7	0,58
Kraftförsörjning			24 935,2	8,92
American Electric Power	19,6	82,35	1 613,1	0,58
Duke Energy	16,5	93,76	1 545,8	0,55
EDP - Energias de Portugal	807,8	3,49	2 816,1	1,01
Endesa	116,9	17,61	2 057,7	0,74
Essential Utilities	24,5	34,84	853,7	0,31
Eversource Energy	24,9	53,05	1 322,3	0,47
Iberdrola	531,0	12,18	6 467,3	2,31
NextEra Energy	26,6	68,24	1 814,1	0,65
Portland General Electric	35,4	40,28	1 426,5	0,51
Sempra	25,6	71,12	1 817,3	0,65
SSE	151,8	21,09	3 201,3	1,14

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Sällanköpsvaror och -tjänster			16 496,6	5,90
Canadian Tire	2,2	92,53	203,6	0,07
eBay	144,1	49,69	7 160,6	2,56
LKQ	120,7	38,70	4 672,1	1,67
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2,0	713,60	1 424,3	0,51
Service Corp International/US	45,5	66,76	3 036,1	1,09

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Icke-standardiserade derivatinstrument			250,7	0,09
Valutaderivat			250,7	0,09
Terminskontrakt			250,7	0,09
FX FWD EUR/CAD 31-07-2024			-27,4	-0,01
FX FWD EUR/CHF 31-07-2024			-36,2	-0,01
FX FWD EUR/DKK 31-07-2024			-0,1	0,00
FX FWD EUR/GBP 31-07-2024			-146,6	-0,05
FX FWD EUR/HKD 31-07-2024			-6,9	-0,00
FX FWD EUR/JPY 31-07-2024			465,9	0,17
FX FWD EUR/SGD 31-07-2024			-11,9	-0,00
FX FWD EUR/USD 31-07-2024			13,8	0,01
Värdepapper totalt			276 927,9	99,01
Derivatinstrument			250,7	0,09
Kassa och övriga tillgångar, netto			2 516,9	0,90
Fondvärde			279 695,5	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel I	73 334,3	87,24
Avkastningsandel I	29 811,0	12,20
Tillväxtandel C	482,2	0,56

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringssperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

CAD	-6 606,5
CHF	-2 609,3
DKK	-1 228,8
EUR	224 532,4
GBP	-7 711,9
HKD	-1 302,7
JPY	-15 537,0
SGD	-1 646,8
USD	-187 638,6

Motpart till derivathandel

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

Nordea Ryssland

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Värdeberäkningen av fonden och fondandelen samt handeln med fondandelar har avbrutits den 28.2.2022. Handel med fondens ryska värdepapper har inte varit möjlig sedan februari 2022 och inga tillförlitliga marknadspriser har varit tillgängliga.

Eftersom beräkningen av fondens värde har avbrutits, har det inte varit möjligt att sammanställa grafen som illustrerar utvecklingen för fondens tillväxtandel. Det är inte heller möjligt att visa diagrammet fördelning av fondens placeringar i slutet av juni 2024 för fonden Nordea Ryssland. Styrelsen för Nordea Funds Ab har beslutat att aveckla fonden. Handeln i fonden är därför permanent stängd.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 26.9.2005

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 4 5 6 7

Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

Högre risk

Vanligen högre avkastning

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	-	-	-
Tillväxtandel A, EUR	-	-	-
Tillväxtandel A, NOK	-	-	-
Tillväxtandel A, SEK	-	-	-
Avkastningsandel A, EUR	-	-	-

Kostnader

Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	0,0
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Fondens värdeberäkning har avbrutits och ingen förvaltningsprovision har debiterats ut från fondens medel fro.m. 28.2.2022. Den årliga förvaltningsprovisionen var 1,85 % t.o.m. 25.2.2022.

Värdeberäkningen av fonden och fondandelen samt handeln med fondandelar har avbrutits den 28.2.2022. Handel med fondens ryska värdepapper har inte varit möjlig sedan februari 2022 och inga tillförlitliga marknadspriser har varit tillgängliga.

Eftersom värdeberäkningen av fonden har avbrutits är det inte möjligt att visa avkastnings- och risktal eller övriga nyckeltal för fonden som illustrerar utvecklingen för fondens tillväxtandel. Styrelsen för Nordea Funds Ab har beslutat att avveckla fonden. Handeln i fonden är därför permanent stängd.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetör. (1 000)	%
Aktier			38,1	16,08
Basindustri			7,4	3,15
Alrosa PJSC	4 041,2	0,00	3,8	1,60
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	1 320,6	0,00	1,2	0,52
PhosAgro PJSC GDR	288,5	0,00	0,3	0,11
Polyus PJSC	25,3	0,00	0,0	0,01
United Co RUSAL International PJSC	2 289,4	0,00	2,1	0,90
Dagligvaror			0,2	0,10
Cherkizovo Group PJSC	26,7	0,00	0,0	0,01
Fix Price Group GDR	79,3	0,00	0,1	0,03
X5 Retail Group GDR	152,9	0,00	0,1	0,06
Energi			8,8	3,70
Surgutneftegas PJSC	8 310,2	0,00	7,8	3,28
Tatneft PJSC	432,8	0,00	0,4	0,17
Tatneft PJSC	627,4	0,00	0,6	0,25
Fastigheter			0,3	0,13
Etalon Group GDR	281,8	0,00	0,3	0,11
LSR Group PJSC	47,5	0,00	0,0	0,02
Finans			4,2	1,79
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	1 869,0	0,00	1,7	0,74
Sberbank of Russia PJSC	1 663,0	0,00	1,6	0,66
Sberbank of Russia PJSC	900,8	0,00	0,8	0,36
TCS Group Holding GDR	91,7	0,00	0,1	0,04
Industrivaror och -tjänster			0,3	0,11
Globaltrans Investment GDR	271,6	0,00	0,3	0,11
Kommunikationstjänster			1,5	0,65
Mobile TeleSystems PJSC	1 404,6	0,00	1,3	0,55
Yandex	231,1	0,00	0,2	0,09
Kraftförsörjning			14,7	6,21
Inter RAO UES PJSC	15 721,6	0,00	14,7	6,21
Sällanköpsvaror och -tjänster			0,6	0,25
Detsky Mir PJSC	563,3	0,00	0,5	0,22
M.Video PJSC	71,2	0,00	0,1	0,03

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetör. (1 000)	%
Aktier			2,7	1,13
Gazprom PJSC ADR	1 557,2	0,00	1,5	0,62
LUKOIL PJSC ADR	158,7	0,00	0,1	0,06
MMC Norilsk Nickel PJSC ADR	226,0	0,00	0,2	0,09
Mobile TeleSystems PJSC ADR	72,3	0,00	0,1	0,03
Novatek PJSC GDR	32,2	0,00	0,0	0,01
Novolipetsk Steel PJSC GDR	196,7	0,00	0,2	0,08
Ozon Holdings ADR	13,7	0,00	0,0	0,01
PJSC PHOSAGRO-REGS-GDR USD	1,9	0,00	0,0	0,00
Sberbank of Russia PJSC ADR	24,7	0,00	0,0	0,01
Severstal PAO GDR	303,9	0,00	0,3	0,12
Surgutneftegas PJSC ADR	262,6	0,00	0,2	0,10

	Markn.värde/ Värdetör. (1 000)	%
Värdepapper totalt	40,7	17,21
Kassa och övriga tillgångar, netto	195,9	82,79
Fondvärde	236,6	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	62,7	99,40
Avkastningsandel A	0,5	0,60

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Småbolagsfond Norden

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida. Fonden marknadsförs i Norge under namnet Nordea Nordic Small Cap.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i dagligvarusektorn vars vikt ökade med 3,25 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn kommunikationstjänster med 1,89 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarade grad minskade fonden sina placeringar mest i fastighetssektorn vars vikt sjönk med 6,40 procentenheter, och näst mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster vars vikt minskade med 2,05 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Electrolux Professional, AAK och Tele2 under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i Castellum, NKT och Duni.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 4.6.1998

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 4 **5** 6 7

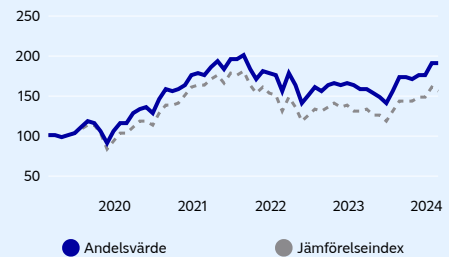
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

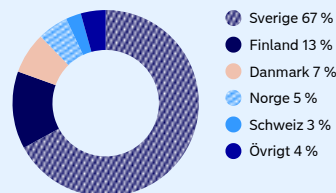
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	2 654,9	2 389,6	2 177,0
Tillväxtandel A, EUR	25,58033	23,45717	21,04354
Tillväxtandel A, NOK	291,68962	263,15412	221,24083
Tillväxtandel A, SEK	290,54288	261,13687	234,00861
Avkastningsandel A, EUR	14,50245	13,78606	12,74182
Tillväxtandel C, EUR	21,24697	19,41241	17,28519
Avkastningsandel C, EUR	17,28739	16,37267	15,01899

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,60
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,85
Administrativa kostnader A, %	1,60
Administrativa kostnader C, %	0,85
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,01
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	19 373,5
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden: 30.5.–30.6.2024 teckningar 0,25 % och inlösen 0,25 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	9,05
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	10,84
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	11,26
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	9,45
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	8,98
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	10,86
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	11,11
Andelens volatilitet, %	22,44
Jämförelseindexets volatilitet, %	22,89
Tracking Error, %	4,65
Active Share, %	74,16
Sharpe	0,04
Omsättningshastigheten i portföljen, %	31

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

1999-01-04 Carnegie Nordic Small Cap 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade aktiederivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			2 540 241,3	95,68
Basindustri			114 889,1	4,33
Billerud	332,3	8,64	2 870,3	0,11
Borregaard	1 044,4	16,91	17 659,0	0,67
Elopak	435,4	3,16	1 376,4	0,05
Filo Corp.	0,1	17,52	1,5	0,00
Flügger group B	9,9	45,32	446,8	0,02
Gränges	318,8	12,04	3 836,3	0,14
H+H International	82,9	13,44	1 114,3	0,04
Hexpol B	628,0	10,42	6 540,9	0,25
Holmen B	456,7	36,89	16 848,5	0,63
Kemira	2 815,6	22,78	64 139,6	2,42
Lundin Mining	4,9	10,65	51,9	0,00
SSAB A	0,2	5,08	1,1	0,00
SSAB B	0,5	5,05	2,5	0,00
Dagligvaror			177 727,4	6,69
AAK	2 182,0	27,03	58 978,7	2,22
Apetit Plc	367,9	14,00	5 150,0	0,19
Austevoll Seafood	450,0	7,27	3 273,5	0,12
Axfood	581,9	24,45	14 226,0	0,54
Cloetta	6 957,6	1,81	12 569,9	0,47
Energy Save B	512,8	2,91	1 489,9	0,06
Harboes Bryggeri B	456,8	23,87	10 903,7	0,41
Icelandic Salmon AS	157,4	9,91	1 559,7	0,06
Leroy Seafood Group	3 305,9	3,82	12 628,9	0,48
Midsöna B	4 256,1	0,97	4 129,4	0,16
Oliv A	7,2	32,00	230,0	0,01
Oliv A	100,0	74,02	7 402,1	0,28
Royal Unibrew	3 387,8	6,93	23 473,9	0,88
Scandi Standard	167,1	73,62	12 299,2	0,46
Schouw & Co.	3 435,1	2,74	9 412,3	0,35
Energi			93,3	0,00
Hermana Holding	425,7	0,22	93,3	0,00
Fastigheter			197 216,5	7,43
Annehem Fastigheter B	76,0	1,56	118,4	0,00
Atrium Ljungberg B	190,7	18,18	3 467,5	0,13
Balder B	0,0	6,38	0,0	0,00
Castellum	5 483,1	11,42	62 636,6	2,36
Diös Fastigheter	4 034,4	7,58	30 600,4	1,15
Entra	935,7	9,58	8 960,5	0,34
Fabege	7 216,6	7,48	54 006,7	2,03
Fastpartner A	120,0	6,24	749,4	0,03
Hufvudstaden A	104,1	11,09	1 154,8	0,04
Jeudan	481,5	28,03	13 493,4	0,51
Nyfosa	523,0	9,01	4 711,0	0,18
Pandox	886,8	16,60	14 725,5	0,55
Wallenstam B	475,0	4,46	2 118,2	0,08
Wihlborgs Fastigheter	55,0	8,62	474,1	0,02
Finans			125 621,0	4,73
Alm Brand	4 354,6	1,85	8 034,9	0,30
Avanza	492,9	22,79	11 231,2	0,42
Bure Equity	383,6	31,48	12 078,7	0,46
CapMan	320,0	1,86	595,2	0,02
Jyske Bank	474,0	73,89	35 024,1	1,32
Linc	1 808,7	7,90	14 284,5	0,54
Ratos B	1,0	3,20	3,1	0,00
SpareBank 1 SR-Bank	1 041,5	11,42	11 892,5	0,45
SpareBank 1 Sørøst-Norge	177,2	5,89	1 044,4	0,04
SpareBank 1 Østfold Akershus	46,0	28,94	1 331,2	0,05
SpareBank 1 Østlandet	156,7	11,93	1 869,4	0,07
Storebrand	43,0	9,54	410,6	0,02
Sydbank	475,5	49,62	23 590,9	0,89
TF Bank	205,3	20,60	4 230,1	0,16
Hälsövård			320 274,2	12,06
AddLife B	0,1	10,93	0,6	0,00
ALK-Abelló B	242,3	20,41	4 945,2	0,19
Bactiguard B	3 245,6	6,18	20 059,9	0,76
BioArctic B	1 342,9	20,04	26 910,9	1,01
Boule Diagnostics	727,6	0,88	640,6	0,02
Careium	2 785,6	2,65	7 382,0	0,28
CellaVision	314,6	22,19	6 980,8	0,26
Herantis Pharma Plc	325,1	1,65	534,8	0,02
Level Bio	8,1	0,03	0,3	0,00
MedCap	510,0	43,76	22 316,3	0,84
MediVir	9 313,1	0,27	2 500,9	0,09
Navamedic	1 814,8	2,82	5 108,8	0,19
NNIT	116,3	14,29	1 662,9	0,06
Optomed Oyj	361,1	6,30	2 275,1	0,09
SECTRA B	10 229,0	21,31	217 942,9	8,21
Surgical Science	1,0	11,02	11,0	0,00
Terveystalo Plc	74,8	8,59	642,5	0,02
Xvivo Perfusion	9,7	36,80	358,8	0,01
Industrivaror och -tjänster			905 771,6	34,12
AFRY	451,9	16,68	7 536,1	0,28
Aker Horizons	169,7	0,24	41,3	0,00
AKVA Group	256,6	5,70	1 462,6	0,06
AQ Group	1 813,5	12,75	23 119,6	0,87
Aspo	726,0	5,86	4 254,6	0,16
Beijer Alma B	2 302,1	18,31	42 158,8	1,59
Bravida Holding	0,2	6,90	1,2	0,00
BTS Group B	1 143,4	27,65	31 608,8	1,19
Cadeler A/S	195,9	5,88	1 152,5	0,04
Cargotec B	0,3	74,90	25,2	0,00
Cavotec	4 616,1	1,73	7 965,7	0,30
Concentric	1 325,4	15,71	20 818,7	0,78
COOR Service Management	2 280,5	4,16	9 477,1	0,36
CTEK	761,0	1,72	1 305,2	0,05
Electrolux Professional B	13 068,1	6,23	81 459,5	3,07
Eltel	1 158,6	0,67	771,1	0,03
Enento Group Plc	264,6	16,42	4 344,1	0,16
Eolus Vind B	56,1	6,28	352,1	0,01
Etteplan	13,6	12,95	176,5	0,01
Exel Composites Plc	797,1	0,30	237,5	0,01

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fagerhult Group	7 014,6	6,08	42 675,1	1,61
Ferroamp	749,1	1,05	786,1	0,03
FLSmidth & Co	0,0	46,37	0,2	0,00
FM Mattsson	901,6	4,63	4 175,2	0,16
Garo	1 553,2	2,36	3 664,9	0,14
Glaston	3 194,2	0,88	2 810,9	0,11
Instaco	1 550,0	7,44	11 534,4	0,43
ITAB Shop Concept	906,9	3,58	3 243,4	0,12
Konecranes	502,2	2,30	1 153,9	0,04
Konepower Corporation	298,8	22,40	6 693,6	0,25
Lassila&Tikanoja	2,1	53,20	109,5	0,00
Lindab International	1 631,3	8,67	14 143,4	0,53
Malmbergs Elektriska B	1 064,6	19,88	21 164,1	0,80
Martela A	264,2	3,95	1 044,5	0,04
Metso Oyj	76,3	1,13	85,8	0,00
MT Højgaard Holding A/S	51,0	9,90	504,8	0,02
Munters Group	299	24,27	726,1	0,03
NCC B	1 493,7	17,63	26 327,8	0,99
NKT	3 327,7	12,05	40 109,5	1,51
Nolato B	162,2	81,93	13 288,7	0,50
Norse Atlantic	15 340,3	5,05	77 524,8	2,92
NRC Group	293,0	0,58	171,4	0,01
NTG Nordic Transport Group	7 402,8	1,13	8 374,7	0,32
OEM International B	1,0	40,70	40,7	0,00
Ogusen B	5 225,1	10,39	54 283,8	2,04
Otovo ASA A	332,0	3,42	1 137,1	0,04
OX2	278,3	0,16	44,7	0,00
Peab B	2,7	5,23	14,0	0,00
Per Aarsleff Holding B	1 885,7	5,86	11 048,7	0,42
PION Group B	503,2	51,29	25 807,5	0,97
Ponsse	580,2	0,63	363,7	0,01
Reijlers B	1 560,2	26,00	40 566,5	1,53
Robit plc	3 069,7	13,47	41 350,8	1,56
Securitas B	186,5	1,70	317,1	0,01
Skanska B	0,3	9,24	3,1	0,00
Solar B	306,7	16,77	5 041,2	0,19
Svedbergs B	560,1	43,45	24 336,6	0,92
Sweco B	7 432,1	4,13	30 721,7	1,16
Systemair	567,3	12,92	8 624,3	0,32
Treasure	5 592,0	6,95	38 845,4	1,46
Trelleborg B	461,2	2,02	930,3	0,04
Troax Group	7,9	36,29	288,1	0,01
Valmet Corporation	560,1	21,13	11 835,0	0,45
VBG Group B	190,0	26,80	5 092,0	0,19
Vestum	1 046,8	43,10	45 114,7	1,70
Wallenius Wilhelmsen	22 920,3	0,89	20 502,6	0,77
Wih. Wilhelmsen Holding ser. A	415,0	9,51	3 945,2	0,15
Wih. Wilhelmsen Holding ser. B	122,9	33,98	4 175,6	0,16
Wärtsilä	396,4	32,18	12 757,3	0,48
Zaptec	0,1	17,94	1,5	0,00
	1,0	1,12	1,1	0,00
Informationsteknologi, IT			205 850,7	7,75
CAG Group	239,1	9,29	2 221,3	0,08
Crayon Group Holding	50,0	10,93	546,4	0,02
DevPort B	980,1	3,04	2 977,0	0,11
DIGIA	137,1	5,54	759,6	0,03
Doro	2 785,6	1,88	5 223,8	0,20
Dustin Group	0,0	1,03	0,0	0,00
Expendion	3 184,0	10,90	34 705,1	1,31
Exsitec Holding	95,0	15,36	1 459,5	0,06
F-Secure	11 558,0	1,95	22 514,9	0,85
Fortnox	0,1	5,63	0,4	0,00
HMS Networks	145,4	36,71	5 338,6	0,20
Incap	233,4	11,94	2 786,7	0,11
Kiron	5 006,0	2,77	15 239,2	0,57
Knowit	539,9	14,72	7 947,7	0,30
Lime Technologies	357,7	30,90	11 053,7	0,42
Link Mobility Group Holding AS	100,0	1,80	180,2	0,01
Midsommer	13 331,8	0,17	2 204,3	0,08
NOTE	668,4	12,70	8 486,2	0,32
Pexip Holding	100,0	2,52	252,1	0,01
Præcio Fishbone B	23,1	2,50	57,6	0,00
QPR Software	498,0	0,57	285,4	0,01
Scanfil plc	127,2	7,35	935,2	0,04
Telete	52,4	2,66	139,5	0,01
TietoEVRY Corporation	10,0	18,09	180,9	0,01
Tobii	17,4	0,24	4,1	0,00
Tobii Dynavox	1,3	4,71	6,3	0,00
Vaisala A	1 647,4	40,75	67 130,3	2,53
Webstep	900,0	2,05	1 846,9	0,07
WithSecure	11 308,0	1,03	11 624,6	0,44
Kommunikationstjänster			120 364,2	4,53
Alma Media	1 859,0	10,30	19 148,2	0,72
Bahnhof B	1 264,5	4,48	5 666,7	0,21
MTG B	4 036,6	7,51	30 315,3	1,14
Polaris Media	2 635,9	6,62	17 452,9	0,66
Tele2 B	3 058,8	9,35	28 600,2	1,08
Viaplay Group B	301 159,2	0,06	19 181,0	0,72
Kraftförsörjning			4 466,6	0,17
Arise	776,9	4,44	3 447,3	0,13
Magnora	425,7	2,39	1 019,2	0,04
Sällanköpsvaror och -tjänster			367 966,7	13,86
AcademeMedia	6 560,6	4,53	29 747,4	1,12
Bang & Olufsen	2 16			

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
SATS	1 827,5	1,43	2 612,3	0,10
Scandic Hotels Group	1 424,0	5,67	8 074,0	0,30
SkiStar B	336,7	13,10	4 411,4	0,17
Thule Group AB	95,0	24,44	2 320,9	0,09
Verkkokauppa Oyj	1 411,7	2,22	3 133,9	0,12
Wulff-Group	296,1	2,55	755,1	0,03
YIT-Yhtymä	100,0	2,27	227,0	0,01

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			0,0	0,00
Virtual Genetics	0,4	0,00	0,0	0,00

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			1,0	0,00
Aktiederivat			1,0	0,00
Terminskontrakt			1,0	0,00
OMXS30 IND FUTURE 7/2024	1,5	0,66	1,0	0,00

	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt	2 540 241,3	95,68
Derivatinstrument	1,0	0,00
Kassa och övriga tillgångar, netto	114 699,1	4,32
Fondvärde	2 654 941,4	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	100 480,2	96,81
Avkastningsandel A	5 401,9	2,95
Tillväxtandel C	278,4	0,22
Avkastningsandel C	21,3	0,01

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	339,8
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	-
Sålda räntefutures	-

Motpart till derivathandel

JP Morgan SE

Nordea Småföretag Europa

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida. Fonden marknadsförs i Sverige och Norge under namnet Nordea European Smaller Companies.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i dagligvarusektorn vars vikt ökade med 2,07 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikt i finanssektorn med 1,20 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarade grad minskade fonden sina placeringar mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster vars vikt sjönk med 1,32 procentenheter, och näst mest i hälsovårdssektorn vars vikt minskade med 1,29 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Beazley, Revo och Kinopolis under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i ADDvise, Helvetia och SOL.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 23.10.2013

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

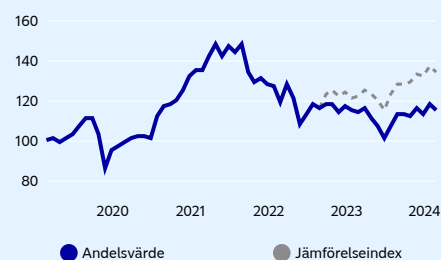
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

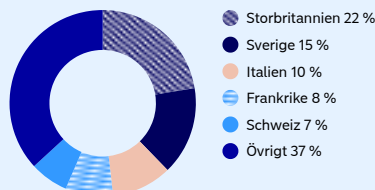
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	59,3	58,2	51,5
Tillväxtandel A, EUR	22,48644	22,06397	22,52446
Tillväxtandel A, NOK	256,41034	247,52452	236,81045
Tillväxtandel A, SEK	255,40230	245,62708	250,47676
Avkastningsandel A, EUR	18,32143	18,34115	19,01361
Tillväxtandel I, EUR	8,73129	8,53575	8,64869

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,60
Förvaltningsprovision I, % p.a.	0,85
Administrativa kostnader A, %	1,61
Administrativa kostnader I, %	0,86
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,02
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	418,0
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserieförbundna administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelen.

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska fondföretags medel förvaltade av Nordea, och dessa kostnader inkluderas i denna fonds administrativa kostnader.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden: 30.5.–30.6.2024 teckningar 0,44 % och inlösen 0,30 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	1,91
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	3,59
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	3,98
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	2,29
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	4,43
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	6,23
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	6,47
Andelens volatilitet, %	15,23
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	99,93
Sharpe	-0,45
Omsättningshastigheten i portföljen, %	19

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelen.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-12-31 MSCI Europe Small and Mid Cap net return 75 %, EURIBOR 1M (365/360) 25 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade aktiederivat i placeringsverksamheten.

Fonden har placerat i indexandelsfonder (ETF, exchange-traded fund). Handel med andelar i ETFs bedrivs på börsen på samma sätt som med aktier. Vid köp och försäljning av börsnoterade fondandelar betalas således normala transaktionskostnader. Fondens tecknings- och inlösenprovisioner är dock 0 %. I tabellen nedan anges de underliggande ETF-fonderna med sina årliga förvaltningsprovisioner. BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps S-SRI PAB 0,25 %, registreringsland Luxemburg

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			55 203,8	93,12
Basindustri			6 018,7	10,15
Corticeira Amorim SGPS	118,4	9,03	1 068,7	1,80
Elopak	426,5	3,16	1 348,3	2,27
SIG Group	91,9	17,20	1 579,8	2,66
SOL	19,4	33,70	652,9	1,10
TFF	33,8	40,50	1 369,1	2,31
Dagligvaror			7 891,7	13,31
AAK	77,3	27,03	2 088,8	3,52
Bakkafrost	16,2	47,66	774,1	1,31
Cloetta	337,0	1,81	608,8	1,03
IVS Group	237,1	7,14	1 692,8	2,86
MARR	79,4	12,10	961,0	1,62
Viscofan	28,7	61,60	1 766,2	2,98
Fastigheter			1 356,4	2,29
Grand City Properties	64,9	10,75	697,9	1,18
Inmobiliaria Colonial Socimi	120,1	5,49	658,5	1,11
Finans			6 366,4	10,74
Beazley	106,9	8,36	893,0	1,51
BFF Bank	96,4	8,80	848,7	1,43
Coface	107,5	12,97	1 394,8	2,35
FinecoBank Banca Fineco	34,7	13,85	480,5	0,81
Phoenix Group Holdings	199,5	6,18	1 233,5	2,08
Revo Insurance	166,6	9,10	1 516,0	2,56
Hälsovård			10 014,2	16,89
ADDvise Group B	1 200,4	0,62	748,3	1,26
Advanced Medical Solutions Group	525,5	2,54	1 337,4	2,26
Arjo B	421,7	3,63	1 528,9	2,58
Bactiguard B	51,2	6,18	316,7	0,53
Medios	32,5	16,32	530,7	0,90
Nexus	21,8	54,50	1 189,8	2,01
Tecan Group	3,0	314,61	930,3	1,57
Terveystalo Plc	203,9	8,59	1 751,5	2,95
Vetoquinol	17,7	94,80	1 680,5	2,83
Industrivaror och -tjänster			10 338,7	17,44
Alpha Financial Markets Consulting	199,3	5,86	1 168,3	1,97
Azelis Group	58,7	16,64	977,0	1,65
Begbies Traynor Group	1 342,5	1,20	1 617,1	2,73
CTT Systems	31,8	28,26	899,1	1,52
DKSH Holding	22,7	63,52	1 442,3	2,43
engcon B	36,2	7,73	280,1	0,47
IMCD	4,7	130,05	608,9	1,03
Invisio	51,5	20,51	1 057,2	1,78
Teleperformance	4,7	99,64	473,1	0,80
Tomra Systems	53,4	11,10	593,2	1,00
Volusion Group	230,6	5,30	1 222,5	2,06
Informationsteknologi, IT			4 387,9	7,40
Bytes Technology Group	184,9	6,53	1 207,6	2,04
NCC Group	558,1	1,80	1 007,1	1,70
Secunet Security Networks	3,4	125,80	426,2	0,72
Sesa	15,2	115,00	1 747,0	2,95
Kommunikationstjänster			6 210,0	10,47
CTS Eventim	18,1	78,05	1 412,2	2,38
Informa	181,7	10,15	1 844,3	3,11
Karnov Group	111,6	6,27	699,6	1,18
Kinepolis Group	36,6	33,70	1 233,6	2,08
NOS SGPS	310,1	3,29	1 020,2	1,72
Sällanköpsvaror och -tjänster			2 619,7	4,42
Auction Technology Group	153,3	6,07	930,6	1,57
Profoto Holding	162,2	5,28	857,0	1,45
Watches of Switzerland Group	168,7	4,93	832,1	1,40

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			2 854,7	4,82
Indexandelsfonder			2 854,7	4,82
BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps S-SRI PAB	10,3	276,92	2 854,7	4,82

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			-2,4	-0,00
Aktiederivat			-2,4	-0,00
Terminskontrakt			-2,4	-0,00
STOXX EUR SMALL20 9/2024	-6,1	0,40	-2,4	-0,00

	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt	58 058,5	97,93
Derivatinstrument	-2,4	-0,00
Kassa och övriga tillgångar, netto	1 228,6	2,07
Fondvärde	59 284,7	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	1 666,6	63,21
Tillväxtandel I	1 504,0	22,15
Avkastningsandel A	473,6	14,64

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-svappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	-
Sålda aktiefutures	-2 043,1
Köpta valutfutures	-
Sålda valutfutures	-
Köpta räntefutures	-
Sålda räntefutures	-

Motpart till derivathandel

JP Morgan SE

Nordea Swedish Ideas Equity Fund

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Swedish Ideas Equity Fund riktar sig till marknaden i Sverige.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i sektorn industrivaror och -tjänster vars vikt ökade med 3,94 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn kommunikationstjänster med 1,85 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster vars vikt sjönk med 2,54 procentenheter, och näst mest i energisektorn vars vikt minskade med 2,07 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Epiroc, Swedbank och Novoneis under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i SEB, ABB och Neste.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 29.4.2014

Basvaluta SEK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



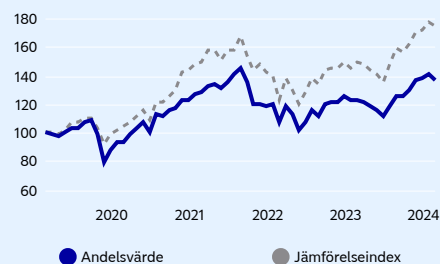
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

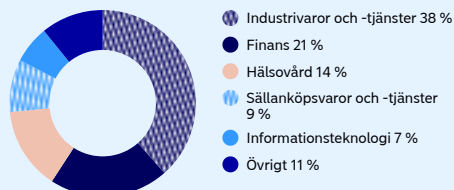
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. SEK	963,9	1 305,2	1 998,1
Tillväxtandel A, SEK	231,96458	214,30633	189,02687

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,50
Administrativa kostnader A, %	1,50
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,02
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,01
Förvaltningsprovision, 1 000 SEK	8 500,0
Förvarsprovision, 1 000 SEK	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

30.5.–30.6.2024 teckningar 0,07 % och inlösen 0,07 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	8,24
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	10,20
Andelens volatilitet, %	17,53
Jämförelseindexets volatilitet, %	18,60
Tracking Error, %	6,34
Active Share, %	55,39
Sharpe	0,01
Omsättningshastigheten i portföljen, %	87

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i SEK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2014-04-29 SIX 60 Index 100 %

2022-02-28 OMX Stockholm Benchmark ESG 100 %

2023-05-31 OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 100 %

Beräkning av total riskeponering

Den totala riskeponeringen i fonden beräknas genom att mäta placementsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har placerat i indexandelsfonder (ETF, exchange-traded fund). Handel med andelar i ETFs bedrivs på börsen på samma sätt som med aktier. Vid köp och försäljning av börsnoterade fondandelar betalas således normala transaktionskostnader. Fondens tecknings- och inlösenprovisioner är dock 0 %. I tabellen nedan anges de underliggande ETF-fonderna med sina årliga förvaltningsprovisioner. XACT OMXS30 0,10 %, registeringsland Sverige

Placeringar 28.6.2024 (SEK)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Aktier			952 652,4	98,83
Basindustri			18 540,4	1,92
Novonosis (Novozymes) B	28,8	643,65	18 540,4	1,92
Dagligvaror			16 058,5	1,67
Bakkafrost	29,7	541,36	16 058,5	1,67
Finans			199 276,3	20,67
EQT	137,4	313,70	43 106,5	4,47
Kinnevik B	168,8	86,85	14 661,5	1,52
Nordea Bank	315,2	126,47	39 868,8	4,14
Sampo A	49,8	454,32	22 646,2	2,35
SEB A	87,9	156,00	13 709,1	1,42
Swedbank A	191,0	217,50	41 550,1	4,31
Tryg	102,5	231,51	23 734,2	2,46
Hälsovård			137 976,2	14,31
AstraZeneca	34,8	1 666,00	58 011,8	6,02
BioArctic B	17,0	227,60	3 866,7	0,40
Coloplast B	3,7	1 274,51	4 653,2	0,48
Elekta B	272,7	66,05	18 011,5	1,87
SECTRA B	86,3	242,00	20 883,4	2,17
Swedish Orphan Biovitrum	115,4	282,00	32 549,6	3,38
Industrivaror och -tjänster			371 059,7	38,49
ABB Ltd	79,0	588,20	46 448,4	4,82
Alfa Laval	91,7	462,70	42 424,5	4,40
Atlas Copco A	431,6	198,95	85 857,3	8,91
Electrolux Professional B	170,3	70,80	12 059,9	1,25
Epiroc A	287,8	211,80	60 957,3	6,32
NIBE Industrier B	125,1	45,20	5 656,5	0,59
Securitas B	157,1	105,00	16 492,8	1,71
Tomra Systems	113,4	126,10	14 299,2	1,48
Volvo B	321,2	270,40	86 863,8	9,01
Informationsteknologi, IT			62 786,7	6,51
Ericsson B	107,7	65,64	7 072,1	0,73
Hexagon B	466,0	119,55	55 714,6	5,78
Kommunikationstjänster			58 646,4	6,08
Millicom Int. Cellular SDB	71,3	258,20	18 421,0	1,91
Telia Company	1 307,4	28,38	37 104,2	3,85
Viaplay Group B	4 314,5	0,72	3 121,1	0,32
Sällanköpsvaror och -tjänster			88 308,3	9,16
Autoliv SDB	27,3	1 131,00	30 861,6	3,20
Dometic Group	344,6	67,35	23 209,4	2,41
Nokian Renkaat	50,3	86,55	4 353,8	0,45
Thule Group AB	86,8	277,60	24 104,8	2,50
Volvo Car B	177,9	32,49	5 778,6	0,60
			Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			952 652,4	98,83
Kassa och övriga tillgångar, netto			11 271,6	1,17
Fondvärde			963 924,0	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	4 155,5	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningsswappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallåne-transaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Tillväxtmarknader Europa

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida. Fonden marknadsförs i Norge under namnet Nordea Emerging Europe.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i finanssektorn vars vikt ökade med 1,78 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikt i sektorn industrivaror och -tjänster med 1,72 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i energisektorn vars vikt sjönk med 1,95 procentenheter, och näst mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster vars vikt minskade med 1,48 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i BIM, Akbank TAS och KOC under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i Dino Polska, OPAP och MOL Hungarian Oil & Gas.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier och följer fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhällelig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 29.9.2023

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 4 **5** 6 7

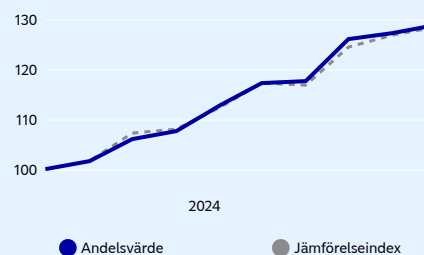
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

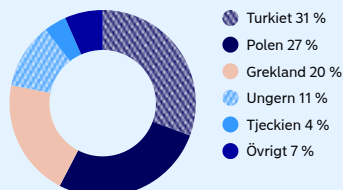
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	29,5	22,7	-
Tillväxtandel A, EUR	17,13317	14,29779	-
Avkastningsandel A, EUR	11,14201	9,29810	-
Tillväxtandel A, SEK	194,59955	159,17010	-
Tillväxtandel A, NOK	195,36761	160,39967	-

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,60
Administrativa kostnader A, %	1,60
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,02
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	205,7
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

30.5.–30.6.2024 teckningar 0,14 % och inlösen 0,13 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	19,83
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	21,80
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	22,26
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	18,82
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	20,86
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	21,14
Andelens volatilitet, %	-
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	23,19
Sharpe	-
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-52

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2023-09-29 MSCI Emerging Europe 10/40 Ex Russia net return 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placementsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			28 953,8	98,16
Basindustri			229,5	0,78
KGHM Polska Miedz	6,6	34,84	229,5	0,78
Dagligvaror			2 992,4	10,14
BIM Birtesik Magazalar	82,4	15,94	1 314,0	4,45
Coca-Cola HBC	13,9	31,84	442,3	1,50
Coca-Cola Icecek	18,4	23,39	429,7	1,46
Dino Polska	4,7	93,70	442,8	1,50
Jeronimo Martins SGPS	9,2	18,28	168,7	0,57
Philip Morris	0,3	609,01	194,9	0,66
Energi			3 006,4	10,19
MOL Hungarian Oil & Gas	94,2	7,26	683,6	2,32
Motor Oil Hellas Corinth Refineries	13,0	23,40	304,6	1,03
ORLEN	75,8	15,69	1 189,9	4,03
Türkiye Petrol Rafinerileri	172,2	4,81	828,2	2,81
Finans			12 973,7	43,98
Akbank TAS	614,6	1,86	1 146,2	3,89
Alpha Services and Holdings	447,6	1,53	684,0	2,32
Bank Polska Kasa Opieki	36,5	38,78	1 415,4	4,80
Eurobank Ergasias Services and Holdings	575,5	2,03	1 167,2	3,96
Haci Omer Sabanci Holding	335,9	2,76	928,4	3,15
Komercni banka	14,0	31,17	435,3	1,48
KRUK	0,5	107,53	57,6	0,20
Moneta Money Bank	38,0	4,09	155,5	0,53
National Bank of Greece	147,3	7,82	1 151,4	3,90
OTP Bank Nyrt	41,8	46,25	1 933,2	6,55
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	124,3	14,55	1 809,3	6,13
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	113,8	11,95	1 360,5	4,61
Santander Bank Polska	4,0	125,99	498,4	1,69
Yapi ve Kredi Bankasi	235,3	0,98	231,4	0,78
Hälsovård			750,0	2,54
Richter Gedeon Nyrt	31,0	24,17	750,0	2,54
Industrivaror och -tjänster			3 417,4	11,59
Enka Insaat ve Sanayi	119,1	1,18	140,9	0,48
KOC Holding	213,3	6,59	1 404,7	4,76
Metlen Energy & Metals	15,7	34,96	547,4	1,86
Türk Hava Yollari AO	109,3	8,83	964,4	3,27
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari	160,0	1,44	230,0	0,78
Wizz Air Holdings	4,9	26,69	129,9	0,44
Informationsteknologi, IT			140,2	0,48
Asseco Poland	7,6	18,56	140,2	0,48
Kommunikationstjänster			1 379,9	4,68
Hellenic Telecommunications Organization	49,7	13,53	673,0	2,28
Turkcell Iletisim Hizmetleri	244,9	2,89	706,9	2,40
Kraftförsörjning			365,4	1,24
CEZ	10,4	35,06	365,4	1,24
Sällanköpsvaror och -tjänster			3 698,9	12,54
Allegro.eu	76,5	8,74	669,1	2,27
Ford Otomotiv Sanayi	17,2	32,31	555,0	1,88
JUMBO	28,4	26,84	762,1	2,58
LPP	0,2	938,32	815,2	2,76
OPAP	50,2	14,68	737,1	2,50
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	16,3	9,84	160,4	0,54

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs / %	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			6,7	0,02
FF	67,1	0,10	6,7	0,02
Slovenske Lodenice EUR	1,3	0,00	0,0	0,00
XXI Century Investments Public	12,1	0,00	0,0	0,00

	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt	28 960,5	98,18
Kassa och övriga tillgångar, netto	536,3	1,82
Fondvärde	29 496,8	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	1 707,2	99,16
Avkastningsandel A	22,1	0,84

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallåne-transaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Tillväxtregion Aktie

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida. Fonden marknadsförs i Sverige och Norge under namnet Nordea Globala Tillväxtmarknader respektive Nordea Emerging Market Equities.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster vars vikt ökade med 1,40 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i finanssektorn med 0,47 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarade grad minskade fonden sina placeringar mest i sektorn basisindustri vars vikt sjönk med 2,07 procentenheter, och näst mest i hälsovårdssektorn vars vikt minskade med 0,43 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i SK Square, LIC Housing Finance och Indus Towers under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i Samsung Electronics, Bank Negara Indonesia och LG Chem.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 1.6.2005

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå



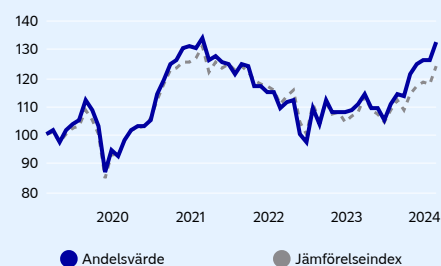
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

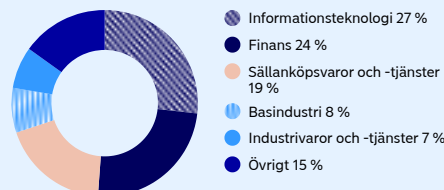
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	908,1	819,1	762,6
Tillväxtandel A, EUR	32,89856	28,37275	25,78594
Tillväxtandel A, NOK	375,13857	318,29953	271,09996
Tillväxtandel A, SEK	373,66377	315,85955	286,74510
Avkastningsandel A, EUR	22,38221	19,76097	18,31702
Tillväxtandel C, EUR	14,23548	12,23204	11,03378
Avkastningsandel C, EUR	12,08167	10,62727	9,77673

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,60
Förvaltningsprovision C, % p.a.	0,85
Administrativa kostnader A, %	1,60
Administrativa kostnader C, %	0,84
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,03
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	6 789,2
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsserierspecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden: 30.5.–30.6.2024 teckningar 0,20 % och inlösen 0,29 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	15,95
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	17,86
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	18,30
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	16,38
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	10,79
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	12,69
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	12,95
Andelens volatilitet, %	15,31
Jämförelseindexets volatilitet, %	13,85
Tracking Error, %	5,52
Active Share, %	66,78
Sharpe	-0,14
Omsättningshastigheten i portföljen, %	2

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2007-12-31 MSCI Emerging Markets Free net return 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade aktiederivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			876 913,2	96,57
Basindustri			68 750,7	7,57
Asia Cement China Holdings	2 939,5	0,35	1 020,3	0,11
Bradepar	1 548,1	3,08	4 770,7	0,53
China Hongqiao Group	3 967,5	1,41	5 612,7	0,62
Fufeng Group	4 366,0	0,64	2 774,7	0,31
Grupo Mexico	5 233,2	4,98	26 036,3	2,87
Jiangxi Copper	174,0	1,86	324,5	0,04
Lee & Man Paper Manufacturing	5 649,0	0,28	1 561,8	0,17
LG Chem	63,0	163,40	10 297,6	1,13
PhosAgro PJSC GDR	203,8	0,00	0,2	0,00
Sahara International Petrochemical	162,9	7,27	1 185,0	0,13
UPL	1 037,5	6,40	6 641,9	0,73
Vale	678,6	10,41	7 061,5	0,78
West China Cement	11 872,0	0,12	1 463,5	0,16
Dagligvaror			27 125,7	2,99
Amorepacific	13,2	31,80	418,3	0,05
Arca Continental	451,1	9,17	4 135,4	0,46
China Feihe	917,0	0,43	396,2	0,04
Emami	105,1	7,73	812,7	0,09
Embotelladora Andina	397,6	2,66	1 058,0	0,12
Fomento Economico Mexicano	116,6	10,05	1 171,5	0,13
Gruma	283,4	16,77	4 753,1	0,52
Kaveri Seed	175,6	10,48	1 840,3	0,20
LG H&H	7,3	103,39	757,4	0,08
Sao Martinho S/A	864,0	5,47	4 728,6	0,52
Uni-President Enterprises	1 315,0	2,34	3 080,3	0,34
Unilever	77,6	51,18	3 974,1	0,44
Energi			3 332,5	0,37
China Suinten Green Energy	6 261,0	0,42	2 652,7	0,29
Cosan ADR	74,6	9,11	679,8	0,07
Fastigheter			14 711,1	1,62
Aldar Properties PJSC	7 323,0	1,59	11 665,4	1,28
China Resources Land	958,5	3,18	3 045,8	0,34
Finans			215 812,0	23,77
Banco do Brasil	938,4	4,44	4 165,4	0,46
Banco do Estado do Rio Grande do Sul	2 032,2	1,90	3 854,8	0,42
Bancolombia ADR	110,3	30,24	3 336,5	0,37
Bank Mandiri Persero	52 205,4	0,35	18 325,9	2,02
Bank Negara Indonesia Persero	56 435,1	0,27	15 011,0	1,65
Bank of China	25 464,0	0,46	11 733,5	1,29
Bank Polska Kasa Opieki	99,3	38,78	3 852,6	0,42
China Construction Bank	21 562,5	0,69	14 890,6	1,64
CIMB Group Holdings	1 498,4	1,35	2 018,8	0,22
DB Insurance	48,1	77,63	3 736,4	0,41
Fubon Financial Holding	12 102,8	2,28	27 652,6	3,05
Haci Omer Sabanci Holding	3 447,4	2,76	9 528,5	1,05
Hana Financial Group	36,2	41,15	1 487,8	0,16
HDFC Bank	334,5	18,88	6 315,5	0,70
Hyundai Marine & Fire Insurance	37,8	23,39	884,7	0,10
ICICI Bank	461,4	13,45	6 206,9	0,68
Industrial & Commercial Bank of China	16 490,0	0,56	9 157,5	1,01
Itausa	9 106,0	1,63	14 831,5	1,63
LIC Housing Finance	1 116,6	8,94	9 977,6	1,10
Moneta Money Bank	214,5	4,09	876,7	0,10
New China Life Insurance	412,7	1,78	736,0	0,08
People's Insurance Co Group of China	5 306,0	0,32	1 701,9	0,19
PICC Property & Casualty	4 546,0	1,16	5 277,6	0,58
Ping An Insurance Group Co of China	2 342,5	4,24	9 924,8	1,09
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	663,5	11,95	7 931,3	0,87
Samsung Card	123,2	25,97	3 198,9	0,35
Samsung Fire & Marine Insurance	10,4	263,74	2 749,2	0,30
Samsung Life Insurance	38,1	60,00	2 287,9	0,25
Sberbank of Russia PJSC	10 014,7	0,00	9,4	0,00
State Bank of India	499,1	9,52	4 751,6	0,52
Tisco Financial Group	2 355,3	2,43	5 724,6	0,63
Tisco Financial Group	1 511,5	2,43	3 673,8	0,40
Turkiye Is Bankasi	0,0	0,46	0,0	0,00
Hälsovård			15 954,4	1,76
3SBio	2 141,5	0,77	1 650,6	0,18
Dr Reddy's Laboratories	34,7	71,80	2 491,8	0,27
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros	292,3	0,23	68,1	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer	1 625,6	0,45	723,8	0,08
Shanghai Pharmaceuticals Holding	1 154,7	0,41	1 622,5	0,18
Sinopharm Group	1 357,6	2,48	3 371,5	0,37
SSY Group	6 413,7	0,51	3 239,4	0,36
United Laboratories International Holdings	2 666,0	0,99	2 629,2	0,29
WuXi AppTec	45,1	3,49	157,6	0,02
Industrivaror och -tjänster			64 131,0	7,06
Anhui Expressway	2 914,0	1,12	3 260,9	0,36
China Lesso Group Holdings	10 593,0	0,37	3 955,6	0,44
Contemporary Amperex Technology	61,2	23,16	1 417,2	0,16
COSCO SHIPPING Holdings	611,6	1,63	999,8	0,11
COSCO SHIPPING Ports	1 252,7	0,65	808,1	0,09
Evergreen Marine Corp Taiwan	344,8	5,56	1 917,3	0,21
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	477,3	7,86	3 751,1	0,41
Grupo Aeroportuario del Sureste	95,7	27,74	2 653,7	0,29
Jiangsu Expressway	660,0	1,00	658,0	0,07
LG	116,5	54,65	6 367,0	0,70
LX Holdings	41,9	4,75	198,8	0,02
Qingdao Port International	182,0	0,71	129,8	0,01
Shanghai International Port Group	2 181,9	0,74	1 622,7	0,18
Shenzhen Expressway	3 626,0	0,87	3 159,4	0,35
Sinotrans	26 090,0	0,45	11 865,8	1,31
SK Square	266,1	67,80	18 040,3	1,99
Xinyi Glass Holdings	842,5	1,02	863,2	0,10
Zhejiang Expressway	3 904,0	0,63	2 462,4	0,27
Informationsteknologi, IT			236 615,3	26,06
Genius Electronic Optical	94,0	19,07	1 792,9	0,20
HCL Technologies	503,8	16,37	8 247,0	0,91
Hon Hai Precision Industry	411,0	6,17	2 534,1	0,28

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Infosys	628,4	17,57	11 040,8	1,22
King Slide Works	121,0	35,73	4 323,0	0,48
Largan Precision	41,0	70,09	3 242,7	0,36
MediaTek	292,0	40,34	11 776,4	1,30
Oracle Financial Services Software	48,4	110,82	5 363,6	0,59
Samsung Electro-Mechanics	28,4	49,22	1 396,3	0,15
Samsung Electronics	1 567,3	43,12	67 581,0	7,44
Samsung SDI	21,0	148,82	3 128,8	0,34
Sino-American Silicon Products	2 137,0	6,27	13 391,8	1,47
Taiwan Semiconductor Manufacturing	3 192,9	27,83	88 865,7	9,79
Tata Consultancy Services	217,2	43,78	9 509,1	1,05
Wiwynn	58,0	76,21	4 420,1	0,49
Kommunikationstjänster			28 140,6	3,10
Indus Towers	3 999,7	4,21	16 833,1	1,85
LG Uplink	44,0	6,66	293,0	0,03
Media Nusantara Citra	22 177,5	0,02	395,0	0,04
Sun TV Network	752,6	8,44	6 348,0	0,70
Telkom Indonesia Persero	23 909,5	0,18	4 271,6	0,47
Kraftförsörjning			35 466,6	3,91
Beijing Enterprises Holdings	1 417,5	3,14	4 444,9	0,49
Beijing Jingneng Clean Energy	2 474,0	0,22	550,7	0,06
China Datang Corp Renewable Power	2 931,0	0,24	708,6	0,08
China Longyuan Power Group	12 987,0	0,84	10 911,5	1,20
China Water Affairs Group	2 328,0	0,60	1 398,7	0,15
Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	90,3	3,45	311,7	0,03
CPFL Energia	495,8	5,50	2 726,7	0,30
First Philippine Holdings	261,2	0,99	259,6	0,03
NHPC	9 276,8	1,13	10 475,9	1,15
Power Grid Corp of India	991,1	3,71	3 678,2	0,41
Sällanköpsvaror och -tjänster			166 873,3	18,38
Alibaba Group Holding ADR	258,3	67,36	17 401,1	1,92
Alsea	672,7	3,21	2 161,3	0,24
Arcos Dorados Holdings	240,2	8,47	2 034,3	0,22
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	855,7	5,05	4 318,0	0,48
Hero MotoCorp	46,5	62,57	2 907,7	0,32
Hisense Home Appliances Group	1 071,0	3,08	3 294,3	0,36
Hyundai Motor	71,7	123,26	8 842,8	0,97
Hyundai Motor	178,6	124,21	22 188,9	2,44
JD.com ADR	95,5	24,20	2 310,7	0,25
JNBY Design	369,5	1,82	673,1	0,07
JUMBO	69,2	26,84	1 857,6	0,20
LG Electronics	152,3	33,02	5 029,3	0,55
Meituan	52,7	13,30	700,8	0,08
Naspers	83,4	182,10	15 191,9	1,67
PDD Holdings ADR	76,3	123,45	9 419,2	1,04
Pou Chen	2 656,0	1,01	2 678,3	0,29
Prosus	1 439,6	33,25	47 867,0	5,27
Tata Motors	2 099,7	7,46	15 672,4	1,73
Vipshop Holdings ADR	190,0	12,23	2 324,6	0,26

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			0,1	0,00
MMC Norilsk Nickel PJSC ADR	100,6	0,00	0,1	0,00
PJSC PHOSAGRO-REGS-GDR USD	1,3	0,00	0,0	0,00
Derivatinstrument				
	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			113,5	0,01
Aktiederivat			113,5	0,01
Terminskontrakt			113,5	0,01
MSCI EmjMkt 9/2024	25,3	4,49	113,5	0,01
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%

Värdepapper totalt	876 913,3	96,57
Derivatinstrument	113,5	0,01
Kassa och övriga tillgångar, netto	31 045,6	3,42
Fondvärde	908 072,3	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	27 351,3	99,09
Avkastningsandel A	222,1	0,55
Tillväxtandel C	198,9	0,31
Avkastningsandel C	37,3	0,05

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-swappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsälj-

ingstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Köpta aktiefutures	25 799,0
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutfutures	-
Sålda valutfutures	-
Köpta räntefutures	-
Sålda räntefutures	-

Motpart till derivathandel

JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea World Passive

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige och Norge. Fondens avkastningstal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i IT-sektorn vars vikt ökade med 3,57 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikten i sektorn kommunikationstjänster med 0,73 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i sektorn sällanköpsvaror och -tjänster vars vikt sjönk med 1,12 procentenheter, och näst mest i sektorn industrivaror och -tjänster vars vikt minskade med 0,74 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i NVIDIA, Meta och Microsoft under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i Tesla, Apple och Caterpillar.

Fonden är passivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ett specifikt index har valts till fonden. En på förhand bestämd metod används för att sätta samman detta skräddarsydda jämförelseindex med vilken främjas fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Uppgifter som ska ges för passiva fonder

Fonden är en passiv aktiefond, dvs. en indexnära aktiefond som använder full replikering, vilket innebär att fondens och indexets sammansättningar är så nära varandra som möjligt. Det kan ändå uppkomma små skillnader mellan fondandens avkastning och värdeutvecklingen i jämförelseindexet bland annat eftersom fonden följer Nordeas principer för ansvarsfulla investeringar. Detta innebär att vissa aktier som ingår i indexet kan komma att exkluderas.

Det har inte varit möjligt att beräkna aktivrisken (Tracking Error, TE) för fonden vid slutet av juni 2024, eftersom fonden har varit verksam för en kortare tid än 24 månader.

Tracking Error som baserar sig på fondens historiska utveckling beskriver hur mycket avkastningen i fondandelen avviker från avkastningen i jämförelseindexet, dvs. hur stor risken är i en fondplacering i förhållande till fondens jämförelseindex. Om en fond har ett lågt TE, utvecklas andelsvärdet sannolikt i linje med jämförelseindexet.

World Passive-fondens TE samt skillnaderna i avkastningstalen mellan andelsvärdet och jämförelseindexet är i regel små eftersom fonden följer indexets sammansättning så noga som möjligt.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 21.6.2022

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

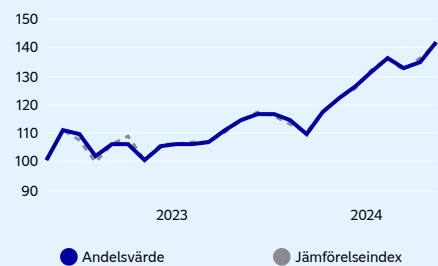
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

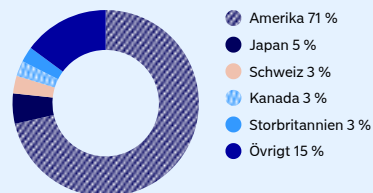
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	1 456,6	986,7	728,4
Tillväxtandel A, EUR	14,29041	12,25220	10,10981
Tillväxtandel A, SEK	162,31131	136,39758	112,42322
Avkastningsandel A, SEK	149,15539	127,68896	105,75121
Tillväxtandel S, NOK	158,41461	133,46104	102,94736

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	0,50
Förvaltningsprovision S, % p.a.	0,25
Administrativa kostnader A, %	0,50
Administrativa kostnader S, %	0,25
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,01
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	1 608,0
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Beräkningen av fondens andelsseriespecifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpades fullständigt flexibel prissättningsmetod t.o.m. 29.5.2024. Den fullständigt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 0,50 %. På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

1.1.–31.3.2024 teckningar 0,08 % och inlösen 0,06 %
 1.4.–29.5.2024 teckningar 0,08 % och inlösen 0,06 %
 30.5.–30.6.2024 teckningar 0,08 % och inlösen 0,06 %

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	16,64
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	19,00
Avkastning tillväxtandel S NOK, %	18,70
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	15,81
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	17,81
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	18,08
Andelens volatilitet, %	13,97
Jämförelseindexets volatilitet, %	15,04
Tracking Error, %	-
Active Share, %	2,18
Sharpe	1,24
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-4

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Eftersom fonden är en passiv aktiefond, är fondens Tracking Error och Active Share låga. Mer information om sammansättningen av fondens portfölj och om Tracking Error finns på föregående sida.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2022-06-21 MSCI World ex Fossil Fuel net return 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Ytterligare information

Fonden har använt derivatavtal och/eller tekniker för effektiv portföljförvaltning i den utsträckning som fastställs i dess stadgar, enligt följande:

Fonden har under räkenskapsperioden utnyttjat standardiserade aktiederivat i placeringsverksamheten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			1 445 529,9	99,24
Basindustri			46 943,5	3,22
Agnico Eagle Mines	13,7	62,19	852,0	0,06
Air Liquide	15,7	161,14	2 533,6	0,17
Air Products and Chemicals	6,4	243,47	1 562,4	0,11
Akzo Nobel	4,8	56,58	272,7	0,02
Albemarle	3,0	87,80	263,8	0,02
Antofagasta	18,5	24,95	460,4	0,03
Arkema	1,6	80,00	125,7	0,01
Asahi Kasei	27,7	6,00	166,3	0,01
Avery Dennison	2,3	207,71	471,3	0,03
Ball	9,1	56,36	514,9	0,04
BASF	24,6	45,20	1 109,7	0,08
BlueScope Steel	12,2	12,73	154,9	0,01
Boliden	9,3	29,81	278,3	0,02
CCL Industries	5,6	49,31	276,1	0,02
CF Industries Holdings	7,2	69,82	504,7	0,03
Clariant	4,2	14,70	62,3	0,00
Corteva	20,1	50,55	1 014,8	0,07
Covestro	4,9	54,32	265,5	0,02
CRH	19,2	70,22	1 349,4	0,09
Croda International	3,0	46,75	140,5	0,01
Crown Holdings	3,8	70,76	265,6	0,02
Dow	19,2	49,59	953,5	0,07
DSM-Firmenich	5,3	105,20	553,9	0,04
EMS-Chemie Holding	0,2	766,76	170,2	0,01
Endeavour Mining	3,8	20,09	76,0	0,01
Evonik Industries	7,9	19,07	150,5	0,01
First Quantum Minerals	28,8	13,05	375,7	0,03
Fortescue	51,0	13,35	680,3	0,05
Givaudan	0,3	4 418,61	1 093,1	0,08
Heidelberg Materials	4,1	96,90	394,8	0,03
Holcim	14,5	82,90	1 201,3	0,08
Holmen B	2,4	36,89	86,7	0,01
ICL Group	58,7	4,05	237,6	0,02
International Flavors & Fragrances	7,9	89,36	704,5	0,05
International Paper	9,6	40,18	387,1	0,03
Ivanhoe Mines	42,3	12,19	515,5	0,04
James Hardie Industries	11,2	29,48	328,9	0,02
Kinross Gold	41,5	7,83	324,8	0,02
Linde	13,3	411,39	5 471,1	0,38
Lundin Mining	51,2	10,63	544,3	0,04
LyondellBasell Industries	8,8	90,06	795,5	0,05
Martin Marietta Materials	1,8	509,15	922,1	0,06
Mineral Resources	7,0	33,61	236,2	0,02
Mitsubishi Chemical Group	30,2	5,20	157,1	0,01
Mitsui Chemicals	5,5	25,86	142,2	0,01
Mondi	13,1	18,04	237,1	0,02
Mosaic	13,6	27,33	371,1	0,03
Newmont	31,2	39,41	1 229,0	0,08
Newmont	0,1	39,56	5,7	0,00
Nippon Paint Holdings	23,0	6,10	140,4	0,01
Nippon Sanso Holdings	6,7	27,72	185,7	0,01
Nissan Chemical	2,3	29,69	68,3	0,00
Nitto Denko	4,2	74,03	310,9	0,02
Norsk Hydro	52,5	5,84	306,8	0,02
Northern Star Resources	30,2	8,10	244,9	0,02
Novonosis (Novozymes) B	10,0	56,67	566,5	0,04
Nutrien	15,8	48,10	759,9	0,05
OCI	2,7	22,86	61,9	0,00
Orica	13,4	11,14	149,4	0,01
Packaging Corp of America	2,5	171,51	433,8	0,03
Pan American Silver	13,4	18,96	254,0	0,02
Pilbara Minerals	133,0	1,91	254,6	0,02
PPG Industries	6,5	116,79	754,8	0,05
Reliance	2,2	265,49	572,7	0,04
RPM International	4,0	100,42	403,5	0,03
SCA B	13,9	13,78	191,1	0,01
Sherwin-Williams	7,3	277,82	2 022,8	0,14
Shin-Etsu Chemical	49,8	36,33	1 809,4	0,12
SIG Group	7,5	17,20	128,7	0,01
Sika	4,1	268,55	1 096,5	0,08
Smurfit Kappa Group	7,5	42,02	313,9	0,02
Steel Dynamics	5,3	120,31	641,0	0,04
Stora Enso R	12,6	12,79	161,4	0,01
Sumitomo Metal Mining	11,7	28,41	332,4	0,02
Syensqo	2,2	83,85	184,8	0,01
Symrise	3,4	114,40	392,6	0,03
Toray Industries	32,4	4,44	143,7	0,01
Umicore	6,2	14,04	86,8	0,01
UPM-Kymmene	14,2	32,63	463,9	0,03
voestalpine	1,8	25,30	45,4	0,00
Vulcan Materials	4,0	234,34	931,5	0,06
West Fraser Timber	1,4	72,11	101,0	0,01
Westlake	1,1	136,73	152,0	0,01
Westrock	7,6	46,70	353,6	0,02
Wheaton Precious Metals	15,5	49,72	770,7	0,05
Yara International	5,4	26,98	145,5	0,01
Dagligvaror			67 981,8	4,67
Aeon	18,1	20,03	362,6	0,02
Ajinomoto	13,4	32,86	440,3	0,03
Archer-Daniels-Midland	14,3	56,44	808,3	0,06
Associated British Foods	9,1	29,31	266,4	0,02
Barry Callebaut	0,1	1 517,92	156,3	0,01
Beiersdorf	2,7	136,15	368,0	0,03
Bunge Global	4,4	100,18	438,3	0,03
Campbell Soup	6,3	42,29	268,5	0,02
Carrefour	15,9	13,15	209,7	0,01
Celsius Holdings	4,6	53,15	246,8	0,02
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	0,0	10 926,97	295,0	0,02
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	0,0	107 918,15	323,8	0,02
Church & Dwight	6,5	96,98	626,7	0,04
Clorox	3,6	127,28	463,8	0,03
Coca-Cola HBC	5,4	31,84	171,5	0,01
Colgate-Palmolive	21,8	91,36	1 995,0	0,14
Conagra Brands	12,1	26,46	321,2	0,02
Danone	17,0	56,90	967,2	0,07
Dollar General	6,4	122,64	785,5	0,05
Dollar Tree	5,9	98,50	584,9	0,04

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Essity B	15,5	23,86	370,4	0,03
Estee Lauder Cos	6,1	97,67	599,9	0,04
General Mills	15,6	59,30	927,7	0,06
George Weston	2,2	134,80	296,6	0,02
Haleon	195,8	3,81	746,7	0,05
Henkel	5,0	82,48	410,6	0,03
Henkel	2,6	73,15	187,7	0,01
Hershey	4,0	172,21	682,8	0,05
Hormel Foods	7,5	28,14	212,3	0,01
J M Smucker	2,9	101,62	298,9	0,02
JDE Peet's	2,8	18,55	52,1	0,00
Kao	12,7	38,00	482,6	0,03
Kellanova	7,2	54,08	390,5	0,03
Kenvue	53,1	17,20	913,5	0,06
Kerry Group	4,6	76,05	346,2	0,02
Kesko B	5,3	16,34	86,2	0,01
Kimberly-Clark	9,4	129,85	1 219,8	0,08
Koninklijke Ahold Delhaize	28,6	27,61	789,4	0,05
Kraft Heinz	26,1	30,11	785,0	0,05
L'Oreal	6,7	410,15	2 734,1	0,19
Lamb Weston Holdings	4,4	77,95	345,2	0,02
Loblaw Cos	4,1	108,92	446,6	0,03
MatsukiyoCocokara	8,1	13,45	109,0	0,01
McCormick & Co	6,6	65,48	431,4	0,03
MEIJI Holdings	7,1	20,21	143,5	0,01
Metro Inc/CN	6,8	51,93	353,1	0,02
Mondelez International	37,8	61,59	2 330,7	0,16
Mowi	13,7	15,57	213,7	0,01
Nestle	74,3	95,48	7 097,7	0,49
Nissin Foods Holdings	5,3	23,78	126,0	0,01
PepsiCo	38,0	154,25	5 857,4	0,40
Procter & Gamble	65,3	155,50	10 156,5	0,70
Reckitt Benckiser Group	20,1	50,81	1 019,4	0,07
SallMar	2,0	49,11	98,2	0,01
Saputo	9,1	21,27	193,5	0,01
Shiseido	10,1	26,72	269,9	0,02
Suntory Beverage & Food	4,6	33,24	152,9	0,01
Sysco	13,5	67,27	906,6	0,06
Target	12,8	138,58	1 767,5	0,12
Tyson Foods	8,1	52,74	426,1	0,03
Unicharm	10,1	30,10	304,0	0,02
Unilever	68,5	51,19	3 505,7	0,24
Walgreens Boots Alliance	20,1	11,66	234,9	0,02
Walmart	122,4	63,49	7 774,5	0,53
WH Group	231,0	0,62	142,1	0,01
Wilmar International	60,3	2,14	128,9	0,01
Woolworths Group	34,5	21,06	727,2	0,05
Yakult Honsha	5,2	16,75	87,1	0,01
Fastigheter			33 314,4	2,29
Alexandria Real Estate Equities	4,8	108,09	517,6	0,04
American Homes 4 Rent	8,8	34,33	301,6	0,02
American Tower	12,9	182,94	2 356,7	0,16
AvalonBay Communities	3,8	192,12	725,6	0,05
Azrieli Group	6,8	54,86	373,8	0,03
Balder B	11,5	6,38	73,2	0,01
Boston Properties	3,4	56,60	192,6	0,01
Camden Property Trust	2,8	101,81	281,7	0,02
Canadian Apartment Properties REIT	1,5	30,39	45,6	0,00
Capitaland Ascendas REIT	81,0	1,77	143,0	0,01
Capitaland Integrated Commercial Trust	129,2	1,37	176,4	0,01
Capitaland Investment Ltd/Singapore	69,2	1,83	126,9	0,01
CBRE Group	8,4	83,32	703,5	0,05
CoStar Group	10,7	68,94	736,5	0,05
Covivio SA/France	2,1	44,32	94,1	0,01
Crown Castle	12,4	91,14	1 127,2	0,08
Daito Trust Construction	1,7	96,60	164,2	0,01
Daiwa House Industry	14,8	23,75	351,5	0,02
Dexus	26,1	4,04	105,5	0,01
Digital Realty Trust	8,7	141,27	1 229,3	0,08
Equinix	2,6	706,79	1 843,3	0,13
Equity LifeStyle Properties	5,0	60,67	300,5	0,02
Equity Residential	10,4	64,43	668,3	0,05
Essex Property Trust	1,6	255,06	417,5	0,03
Extra Space Storage	5,6	145,80	820,8	0,06
FirstService	1,1	142,11	156,3	0,01
Gecina	0,8	87,20	72,6	0,01
Goodman	45,9	21,66	995,3	0,07
GPT Group/The	50,4	2,49	125,6	0,01
Healthpeak Properties	20,7	18,10	374,4	0,03
Henderson Land Development	27,0	2,51	67,7	0,00
Hongkong Land Holdings	20,3	3,02	61,3	0,00
Hulic	10,6	8,30	87,9	0,01
Invitation Homes	17,5	32,92	574,4	0,04
Iron Mountain	8,2	83,79	687,4	0,05
Japan Real Estate Investment	0,0	2 958,88	71,0	0,00
Kimco Realty	17,8	17,91	318,1	0,02
Klepierre	6,4	24,74	159,5	0,01
Land Securities Group	21,7	7,33	158,8	0,01
LEG Immobilien	2,1	76,76	161,5	0,01
Link REIT	72,0	3,63	261,6	0,02
Mid-America Apartment Communities	2,9	131,22	383,0	0,03
Mirvac	95,7	1,17	111,5	0,01
Mitsubishi Estate	29,1	14,68	427,1	0,03
Mitsui Fudosan	76,9	8,55	657,8	0,05
Nippon Building Fund	0,0	3 279,23	104,9	0,01
Nippon Prologis REIT	0,1	1 461,96	108,2	0,01

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Vonovia	19,7	26,62	523,5	0,04
Warehouses De Pauw CVA	4,5	25,28	114,2	0,01
Welltower	15,4	96,95	1 497,5	0,10
Wharf Real Estate Investment	48,0	2,48	118,9	0,01
WP Carey	5,7	51,21	294,1	0,02
Zillow Group	4,2	44,26	186,7	0,01
Finans			251 881,9	17,29
3i Group	26,5	36,67	972,3	0,07
ABN AMRO Bank	11,9	15,28	181,1	0,01
Admiral Group	6,1	31,12	188,9	0,01
Adyen	0,6	1 117,60	703,0	0,05
Aegon	50,4	5,77	290,9	0,02
Aflac	15,5	83,77	1 302,2	0,09
Ageas	4,4	42,52	187,4	0,01
AIA Group	309,6	6,34	1 963,9	0,13
AIB Group	46,7	4,94	230,8	0,02
Allianz	10,9	259,60	2 842,1	0,20
Allstate	7,2	149,68	1 076,6	0,07
Ally Financial	9,5	37,66	357,3	0,02
American Express	16,2	216,47	3 499,2	0,24
American Financial Group	1,9	117,00	216,5	0,01
American International Group	19,8	69,91	1 381,7	0,09
Ameriprise Financial	2,8	402,05	1 118,1	0,08
Amundi	2,0	60,40	119,7	0,01
Annaly Capital Management	14,7	17,88	262,1	0,02
ANZ Group Holdings	81,7	17,60	1 438,3	0,10
Aon	5,6	273,27	1 521,0	0,10
Apollo Global Management	10,8	110,84	1 192,1	0,08
Arch Capital Group	10,1	94,07	946,9	0,07
Ares Management	4,9	127,53	626,3	0,04
Arthur J Gallagher	5,9	242,47	1 421,6	0,10
ASR Nederland	4,6	44,36	206,2	0,01
Assicurazioni Generali	30,7	23,30	714,4	0,05
Assurant	1,4	156,94	224,9	0,02
ASX	5,5	37,40	203,8	0,01
Aviva	72,9	5,66	412,5	0,03
AXA	51,1	30,45	1 556,8	0,11
Baloise Holding	1,2	164,27	195,3	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	164,5	9,28	1 526,7	0,10
Banco BPM	35,2	5,97	210,4	0,01
Banco de Sabadell	147,6	1,79	263,5	0,02
Banco Santander	443,5	4,31	1 912,8	0,13
Bank of America	197,0	36,98	7 286,2	0,50
Bank of Ireland Group	29,6	9,73	288,4	0,02
Bank of Montreal	22,8	78,37	1 786,8	0,12
Bank of New York Mellon	21,3	55,73	1 185,6	0,08
Bank of Nova Scotia/The	33,3	42,82	1 426,0	0,10
Banque Cantonale Vaudoise	0,9	99,39	87,7	0,01
Barclays	444,1	2,48	1 099,6	0,08
Berkshire Hathaway	36,4	382,35	13 900,8	0,95
BlackRock	4,1	735,73	3 029,7	0,21
Blackstone	19,9	116,99	2 332,5	0,16
Block	15,3	59,37	908,4	0,06
BNP Paribas	28,5	59,38	1 694,2	0,12
BOC Hong Kong Holdings	106,0	2,88	305,1	0,02
Brookfield Asset Management	8,8	35,88	315,7	0,02
Brown & Brown	6,8	84,19	568,4	0,04
CaixaBank	118,3	4,94	584,5	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce	26,6	44,75	1 190,5	0,08
Capital One Financial	10,3	127,88	1 312,6	0,09
Carlyle Group	5,0	37,73	187,8	0,01
Cboe Global Markets	3,0	159,93	480,6	0,03
Charles Schwab	41,3	68,91	2 848,8	0,20
Chiba Bank	16,0	8,34	133,5	0,01
Chubb	11,4	240,21	2 743,0	0,19
Cincinnati Financial	4,2	110,25	463,8	0,03
Citigroup	55,8	58,10	3 240,3	0,22
Citizens Financial Group	14,4	32,95	475,1	0,03
CME Group	10,1	182,69	1 828,5	0,13
Coinbase Global	5,2	208,08	1 077,7	0,07
Commerzbank	28,1	14,11	396,7	0,03
Commonwealth Bank of Australia	46,5	79,40	3 692,1	0,25
Concordia Financial Group	32,8	5,51	180,8	0,01
Corebridge Financial	6,8	27,50	185,6	0,01
Corpay	1,8	250,93	453,9	0,03
Credit Agricole	31,6	12,78	403,4	0,03
Dai-ichi Life Holdings	25,7	25,03	643,4	0,04
Daiwa Securities Group	35,4	7,15	253,0	0,02
Danske Bank	20,4	27,87	568,6	0,04
DBS Group Holdings	56,3	24,68	1 389,6	0,10
Deutsche Bank	54,6	14,85	810,1	0,06
Deutsche Boerse	5,3	191,95	1 022,3	0,07
Discover Financial Services	6,7	118,88	797,8	0,05
DNB Bank	24,1	18,42	444,0	0,03
Edenred	6,6	39,88	264,5	0,02
EQT	10,4	27,62	286,2	0,02
Equitable Holdings	9,2	38,23	351,8	0,02
Erie Indemnity	0,6	338,77	214,1	0,01
Erste Group Bank	9,6	44,09	424,8	0,03
Eurazeo	0,9	74,75	70,4	0,00
Euronext	2,1	86,60	178,1	0,01
Everest Group	1,2	356,99	430,5	0,03
EXOR	3,2	97,90	312,8	0,02
FactSet Research Systems	0,9	385,45	360,0	0,02
Fairfax Financial Holdings	0,6	1 065,87	639,5	0,04
Fidelity National Financial	7,3	46,72	343,3	0,02
Fidelity National Information Services	16,5	70,03	1 154,6	0,08
Fifth Third Bancorp	21,1	33,67	709,7	0,05
FinecoBank Banca Fineco	14,6	13,85	202,2	0,01
First Citizens BancShares Inc/NC	0,4	1 592,44	581,2	0,04
Fiserv	16,7	138,81	2 314,9	0,16
Franklin Resources	7,4	20,84	153,6	0,01
Futu Holdings ADR	1,1	61,49	68,3	0,00
Gjensidige Forsikring	3,3	16,70	54,7	0,00
Global Payments	7,6	88,69	674,1	0,05
Goldman Sachs Group	9,0	421,83	3 814,6	0,26
Great-West Lifeco	6,8	27,14	184,6	0,01
Groupe Bruxelles Lambert	2,5	66,55	169,6	0,01
Hang Seng Bank	22,7	12,02	272,8	0,02
Hannover Rueck	1,6	236,30	375,0	0,03
Hargreaves Lansdown	6,8	13,32	90,5	0,01
Hartford Financial Services Group	8,7	94,55	823,1	0,06
Helvetia Holding	0,8	126,11	97,7	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing	33,2	29,95	994,2	0,07
HSBC Holdings	529,9	8,11	4 299,1	0,30
Huntington Bancshares	39,8	12,09	481,3	0,03
iA Financial Corp	2,9	58,65	170,1	0,01
IGM Financial	1,4	25,82	36,1	0,00
Industrivärden A	4,1	31,70	129,1	0,01
Industrivärden C	4,5	31,41	141,4	0,01

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
ING Groep	92,5	15,92	1 472,8	0,10
Insurance Australia Group	61,1	4,45	271,9	0,02
Intact Financial	4,8	157,60	756,5	0,05
Intercontinental Exchange	15,7	128,59	2 013,9	0,14
Intesa Sanpaolo	408,3	3,47	1 417,6	0,10
Investor B	48,5	25,48	1 236,6	0,08
Jack Henry & Associates	1,8	156,52	279,5	0,02
Japan Exchange Group	14,4	21,85	314,7	0,02
Japan Post Bank	43,4	8,85	384,1	0,03
Japan Post Holdings	66,1	9,29	614,1	0,04
Japan Post Insurance	7,2	18,18	130,9	0,01
JPMorgan Chase	79,7	186,90	14 886,8	1,02
Julius Baer Group	6,4	52,11	333,8	0,02
KBC Group	6,7	65,64	440,2	0,03
KeyCorp	28,6	12,98	371,8	0,03
KKR	17,4	99,83	1 732,6	0,12
Legal & General Group	162,3	2,69	437,0	0,03
Lloyds Banking Group	1 873,0	0,65	1 213,0	0,08
Loews	5,4	70,16	376,0	0,03
London Stock Exchange Group	12,9	111,53	1 441,1	0,10
LPL Financial Holdings	2,2	258,68	566,2	0,04
Lundbergföretagen B	2,4	46,31	113,0	0,01
M&G	81,6	2,42	197,2	0,01
M&T Bank	4,9	139,87	689,3	0,05
Macquarie Group	10,2	127,59	1 298,5	0,09
Manulife Financial	50,7	24,92	1 263,4	0,09
Market Group	0,3	1 475,84	510,6	0,04
MarketAxess Holdings	0,9	187,71	166,1	0,01
Marsh & McLennan Cos	13,5	197,23	2 671,5	0,18
Mastercard	23,4	416,47	9 765,4	0,67
Medibank Pvt	71,9	2,33	167,2	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	16,3	13,62	221,4	0,02
MetLife	17,4	66,20	1 151,5	0,08
Mitsubishi HC Capital	25,8	6,19	159,6	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group	309,4	10,07	3 115,9	0,21
Moody's	4,5	394,04	1 787,7	0,12
Morgan Stanley	34,1	90,03	3 067,0	0,21
MS&AD Insurance Group Holdings	35,9	20,82	747,5	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	3,8	467,40	1 765,8	0,12
Nasdaq	11,4	56,03	638,1	0,04
National Australia Bank	87,7	22,58	1 980,0	0,14
National Bank of Canada	9,1	74,59	678,7	0,05
NatWest Group	171,8	3,68	632,3	0,04
Nexi	14,1	5,71	80,3	0,01
NN Group	8,0	43,45	349,6	0,02
Nomura Holdings	76,1	5,37	408,7	0,03
Nordea Bank	88,2	11,14	981,6	0,07
Northern Trust	5,4	77,60	422,4	0,03
Onex	1,8	63,19	113,8	0,01
ORIX	33,3	20,69	688,9	0,05
Oversea-Chinese Banking	117,3	9,95	1 167,1	0,08
Partners Group Holding	0,6	1 197,70	767,7	0,05
PayPal Holdings	27,2	54,34	1 478,1	0,10
Phoenix Group Holdings	19,9	6,18	123,2	0,01
PNC Financial Services Group	11,0	143,60	1 580,9	0,11
Poste Italiane	13,5	11,89	160,6	0,01
Power Corp of Canada	16,5	26,08	430,3	0,03
Principal Financial Group	6,6	74,16	487,4	0,03
Progressive	16,1	196,18	3 157,3	0,22
Prudential	73,2	8,50	622,5	0,04
Prudential Financial	9,9	109,95	1 088,5	0,07
QBE Insurance Group	42,8	10,84	463,8	0,03
Raymond James Financial	5,6	114,22	643,0	0,04
Regions Financial	27,7	18,35	507,7	0,03
Resona Holdings	60,6	6,20	375,7	0,03
Robinhood Markets	13,2	21,00	277,6	0,02
Royal Bank of Canada	41,3	99,19	4 096,6	0,28
S&P Global	9,0	415,32	3 741,6	0,26
Sampo A	13,0	40,00	521,2	0,04
SBI Holdings	6,7	23,69	158,7	0,01
Schroders	14,4	4,30	62,1	0,00
SEB A	41,2	13,73	565,2	0,04
SEI Investments	2,9	60,23	172,0	0,01
Shizuoka Financial Group	15,2	8,99	136,7	0,01
Singapore Exchange	27,8	6,54	181,7	0,01
Societe Generale	20,7	22,01	456,1	0,03
Sofina	0,3	214,20	59,5	0,00
Sompo Holdings	23,1	20,01	462,2	0,03
Standard Chartered	67,3	8,48	570,9	0,04
State Street	9,1	68,68	623,8	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group	35,6	62,47	2 223,9	0,15
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	17,3	21,38	369,8	0,03
Sun Life Financial	16,6	46,00	763,7	0,05
Suncorp Group	34,3	10,85	371,7	0,03
Svenska Handelsbanken A	37,0	8,87	328,3	0,02
Swedbank A	23,0	19,15	441,0	0,03
Swiss Life Holding	0,8	686,39	566,3	0,04
Swiss Re	7,9	115,72	915,4	0,06
Synchrony Financial	10,7	43,24	464,4	0,03
T Rowe Price Group	5,9	108,29	642,8	0,04
T&D Holdings	11,9	16,36	194,7	0,01
Talanx	1,6	75,10	121,4	0,01
TMX Group	7,4	26,27	194,4	0,01
Toast	9,3	23,63	220,0	0,02
Tokio Marine Holdings	51,2	34,98	1 790,8	0,12
Toronto-Dominion Bank/The	49,9	51,31	2 557,9	0,18
Tradeweb Markets	3,3	99,18	323,0	0,02
Travelers Cos	6,4	189,96	1 219,2	0,08
Truist Financial	37,8	35,72	1 350,1	0,09
Tryg	9,6	20,38	196,3	0,01
UBS Group	91,8	27,56	2 531,5	0,17
UniCredit	41,2	34,47	1 420,9	0,10
United Overseas Bank	35,4	21,60	764,7	0,05
US Bancorp	43,0	36,96	1 590,6	0,11
Visa	44,0	250,33	11 008,1	0,76
W R Berkley	5,8	73,56	427,5	0,03
Wells Fargo	98,8	54,66	5 400,6	0,37
Westpac Banking	95,8	16,97	1 626,9	0,11
Willis Towers Watson	2,8	244,31	686,3	0,05
Wise	18,0	8,11	146,2	0,01
Zurich Insurance Group	4,0	498,73	2 000,9	0,14
Hälsövärd			200 654,0	

	St/ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%		St/ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Argenx	1,6	402,90	628,9	0,04	Waters	1,7	270,31	455,2	0,03
Astellas Pharma	53,1	9,26	491,8	0,03	West Pharmaceutical Services	1,9	308,87	601,7	0,04
AstraZeneca	43,0	146,58	6 301,5	0,43	Zimmer Biomet Holdings	5,7	100,76	572,5	0,04
Avantor	17,2	19,90	343,0	0,02	Zoetis	12,7	164,23	2 092,1	0,14
Bachem Holding	0,7	85,93	61,4	0,00					
Baxter International	15,0	31,24	469,0	0,03					
Bayer	25,4	26,35	668,0	0,05	Industrivaror och -tjänster			137 192,0	9,42
Becton Dickinson	7,8	216,77	1 684,3	0,12	3M	15,6	95,95	1 493,2	0,10
Bio-Rad Laboratories	0,6	255,16	153,1	0,01	A O Smith	3,6	77,10	278,3	0,02
Bio-Techne	4,5	67,17	304,7	0,02	A.P. Møller - Mærsk A	0,1	1 589,04	157,3	0,01
Biogen	4,2	218,61	917,3	0,06	A.P. Møller - Mærsk B	0,1	1 623,24	204,5	0,01
BioMarin Pharmaceutical	5,6	78,16	434,4	0,03	ABB	44,8	51,77	2 318,4	0,16
BioMerieux	1,2	89,25	107,6	0,01	ACS Actividades de Construcción y Servicios	5,9	40,08	237,8	0,02
Boston Scientific	40,4	71,74	2 896,0	0,20	AECOM	3,9	82,92	321,4	0,02
Bristol-Myers Squibb	56,4	39,42	2 222,7	0,15	Aena SME	1,9	187,90	364,7	0,03
Cardinal Health	7,1	93,37	665,8	0,05	AerCap Holdings	5,5	88,17	488,1	0,03
Carl Zeiss Meditec	1,2	66,05	81,9	0,01	Aeroports de Paris	1,1	113,50	120,1	0,01
Catalent	4,5	52,71	238,1	0,02	AGC	5,0	30,32	151,6	0,01
Cencora	5,1	211,78	1 078,2	0,07	Air Canada	5,1	12,17	62,1	0,00
Centene	15,5	62,04	959,4	0,07	Allegion	2,7	110,09	298,4	0,02
Charles River Laboratories International	1,5	193,95	292,3	0,02	Alstom	10,0	15,61	155,6	0,01
Chugai Pharmaceutical	19,4	33,29	645,9	0,04	AMETEK	7,0	156,01	1 086,8	0,07
Cigna Group/The	8,1	308,37	2 496,5	0,17	ANA Holdings	2,8	17,30	48,4	0,00
Cochlear	1,8	207,04	374,9	0,03	Ashtead Group	12,0	62,57	752,6	0,05
Coloplast B	3,5	112,21	389,8	0,03	Assa Abloy B	29,0	26,26	762,0	0,05
Cooper Cos	5,1	81,81	418,5	0,03	Atlas Copco A	72,4	17,52	1 268,7	0,09
CSL	13,4	184,01	2 462,5	0,17	Atlas Copco B	45,5	15,05	685,2	0,05
CVS Health	35,4	54,88	1 941,5	0,13	Auckland International Airport	43,0	4,34	187,0	0,01
Daiichi Sankyo	51,9	32,17	1 669,9	0,11	Aurizon Holdings	57,7	2,28	131,3	0,01
Danaher	19,5	235,03	4 579,8	0,31	Automatic Data Processing	11,5	223,57	2 575,3	0,18
DaVita	1,6	130,86	212,5	0,01	Axon Enterprise	2,7	283,38	755,8	0,05
Demant A/S	3,4	40,50	137,9	0,01	Beijer Ref B	11,6	14,31	166,1	0,01
Dexcom	10,6	105,96	1 118,2	0,08	Bouygues	6,5	29,89	194,0	0,01
DiaSorin	0,5	92,84	42,3	0,00	Brambles	37,0	9,06	335,0	0,02
Edwards Lifesciences	16,8	86,92	1 463,7	0,10	Brenntag	3,8	63,46	238,0	0,02
Eisai	6,9	38,40	264,9	0,02	Broadridge Financial Solutions	3,1	184,94	574,4	0,04
Elevance Health	6,5	498,74	3 228,8	0,22	Builders FirstSource	3,8	129,78	497,2	0,03
Eli Lilly	22,4	850,77	19 065,8	1,31	Bunzl	9,1	35,57	324,9	0,02
EssilorLuxottica	8,3	200,60	1 669,4	0,11	Bureau Veritas	7,5	25,90	194,4	0,01
Eurofins Scientific	3,0	46,48	139,5	0,01	Canadian National Railway	15,1	110,68	1 671,2	0,11
Exact Sciences	5,0	41,08	203,5	0,01	Canadian Pacific Kansas City	25,9	7,440	1 926,8	0,13
Fisher & Paykel Healthcare	14,0	17,13	239,0	0,02	Carlisle Cos	1,3	389,04	516,6	0,04
Fresenius	11,6	27,95	325,5	0,02	Carrier Global	22,7	59,90	1 361,7	0,09
Fresenius Medical Care	5,2	35,96	187,7	0,01	Central Japan Railway	19,5	20,23	394,5	0,03
GE HealthCare Technologies	12,4	73,35	912,8	0,06	CH Robinson Worldwide	3,6	82,58	301,0	0,02
Genmab	1,7	233,66	392,8	0,03	Cie de Saint-Gobain	12,9	72,86	938,1	0,06
Getinge B	4,5	15,82	71,6	0,00	Cintas	2,8	667,52	1 863,0	0,13
Gilead Sciences	34,0	64,16	2 183,9	0,15	CNH Industrial	24,7	9,49	234,6	0,02
GRAIL	0,7	14,17	9,6	0,00	Computershare	15,8	16,42	259,0	0,02
Grifols	5,6	7,97	44,3	0,00	Copart	25,5	51,40	1 311,4	0,09
GSK	115,7	18,08	2 092,6	0,14	CSX	56,1	30,97	1 736,0	0,12
HCA Healthcare	5,6	311,35	1 742,3	0,12	Cummins	4,5	263,98	1 180,2	0,08
Henry Schein	3,4	59,80	205,4	0,01	Daifuku	9,0	17,53	157,8	0,01
Hikma Pharmaceuticals	3,8	22,26	83,7	0,01	Dayforce	5,1	46,09	232,7	0,02
Hologic	6,5	69,61	450,2	0,03	Deere	7,3	354,19	2 580,3	0,18
Hoya	9,8	108,95	1 067,7	0,07	Delta Air Lines	4,0	44,99	179,8	0,01
Humana	3,5	350,36	1 223,8	0,08	Deutsche Lufthansa	13,1	5,70	74,4	0,01
IDEXX Laboratories	2,3	457,74	1 059,2	0,07	Deutsche Post	27,0	37,79	1 020,3	0,07
illumina	4,1	99,00	403,7	0,03	Dover	4,0	169,03	678,0	0,05
Incyte	4,7	56,15	264,5	0,02	DSV A/S	5,1	143,48	738,2	0,05
Insulet	1,7	190,06	314,5	0,02	Eiffage	1,9	86,12	166,7	0,01
Intuitive Surgical	9,8	415,07	4 057,3	0,28	Element Fleet Management	11,0	16,98	186,8	0,01
Ipsen	1,2	114,90	142,5	0,01	EMCOR Group	1,6	349,33	571,5	0,04
IQVIA Holdings	5,2	199,46	1 030,4	0,07	Epiroc A	18,8	18,65	350,4	0,02
Johnson & Johnson	67,0	136,46	9 146,5	0,63	Epiroc B	11,8	17,06	200,5	0,01
Kyowa Kirin	8,9	16,00	142,4	0,01	Equifax	3,5	226,80	794,5	0,05
Labcorp Holdings	2,4	190,02	451,1	0,03	Expeditors International of Washington	4,3	118,03	513,1	0,04
Lonza Group	2,1	510,58	1 086,0	0,07	Experian	24,8	43,54	1 081,3	0,07
M3	8,5	8,93	75,9	0,01	FANUC	27,1	25,68	695,9	0,05
McKesson	3,7	549,18	2 031,4	0,14	Fastenal	22,2	59,47	1 318,2	0,09
Medtronic	36,3	73,40	2 662,0	0,18	FedEx	6,6	278,41	1 827,5	0,13
Merck	70,2	121,49	8 532,5	0,59	Ferguson	7,3	181,36	1 322,7	0,09
Merck KGaA	3,7	154,15	571,1	0,04	Ferrovial	13,9	36,28	504,5	0,03
Mettler-Toledo International	0,6	1 331,32	774,8	0,05	Fortive	10,2	69,02	706,0	0,05
Moderna	8,9	113,47	1 007,3	0,07	Fortune Brands Innovations	4,2	61,38	258,9	0,02
Molina Healthcare	1,6	278,74	450,7	0,03	Fuji Electric	4,6	53,31	245,2	0,02
Neurocrine Biosciences	2,7	127,59	349,7	0,02	GE Vernova	7,4	163,68	1 195,9	0,08
Novartis	55,0	99,98	5 497,9	0,38	GEA Group	3,9	39,08	150,5	0,01
Novo Nordisk B	90,5	135,46	12 262,0	0,84	Geberit	0,9	554,15	498,7	0,03
Olympus	36,4	15,11	549,9	0,04	General Electric	31,3	150,29	4 710,8	0,32
Ono Pharmaceutical	8,3	12,79	106,2	0,01	Getlink	11,7	15,45	180,3	0,01
Orion B	3,4	39,71	136,5	0,01	GFL Environmental	8,4	36,29	304,9	0,02
Pfizer	155,9	26,05	4 060,5	0,28	Grab Holdings	55,0	3,31	182,3	0,01
Pro Medicus	1,8	89,30	162,7	0,01	Graco	8,4	74,54	622,6	0,04
QIAGEN	6,5	38,48	249,9	0,02	Hankyu Hanshin Holdings	5,5	24,89	136,9	0,01
Quest Diagnostics	3,0	128,09	385,2	0,03	Hikari Tsushin Holdings	0,7	174,53	122,2	0,01
Ramsay Health Care	5,0	29,58	149,3	0,01	Hitachi	128,5	20,97	2 695,2	0,19
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	2,7	48,68	130,8	0,01	Hitachi Construction Machinery	3,4	25,09	85,3	0,01
Regeneron Pharmaceuticals	3,0	980,49	2 904,2	0,20	Hoshizaki	2,7	29,72	80,2	0,01
Repligen	1,2	118,26	145,3	0,01	Howmet Aerospace	15,6	74,47	1 162,6	0,08
ResMed	3,9	181,16	705,2	0,05	Hubbell	1,9	351,63	670,9	0,05
Revvity	3,2	98,66	313,3	0,02	Husqvarna B	8,2	7,44	61,0	0,00
Roche Holding	19,5	259,71	5 068,3	0,35	IDEX	2,2	189,19	409,8	0,03
Roche Holding	0,7	284,25	212,6	0,01	Illinois Tool Works	10,0	221,95	2 211,9	0,15
Royalty Pharma	9,5	24,99	236,3	0,02	IMCD	1,4	130,05	175,6	0,01
Sandoz Group	10,4	33,80	352,2	0,02	Indutrade	7,8	24,16	187,5	0,01
Sanofi	31,7	89,85	2 850,4	0,20	Ingersoll Rand	13,4	85,15	1 144,6	0,08
Sartorius	0,6	219,20	137,9	0,01	InPost	4,0	16,52	65,3	0,00
Sartorius Stedim Biotech	0,6	153,95	88,1	0,01	Intertek Group	3,9	57,35	220,8	0,02
Shionogi	6,5	36,56	237,6	0,02	Japan Airlines	2,5	14,79	37,0	0,00
Siemens Healthineers	6,9	54,18	376,1	0,03	JB Hunt Transport Services	2,2	149,32	334,2	0,02
Smith & Nephew	24,3	11,57	281,3	0,02	Johnson Controls International	18,9	62,66	1 186,8	0,08
Solventum	4,1	48,05	194,8	0,01	Kajima	11,5	16,20	186,3	0,01
Sonic Healthcare	10,6	16,39	174,5	0,01	Kawasaki Kisen Kaisha	13,6	13,63	185,4	0,01
Sonova Holding	1,4	289,03	395,7	0,03	Keisei Electric Railway	3,9	30,15	117,6	0,01
STERIS	2,6	202,83	537,1	0,04	Keppel	36,7	4,46	163,7	0,01
Straumann Holding	3,0	116,24	350,8	0,02	Kingspan Group	4,3	79,60	338,7	0,02
Stryker	9,5	316,83	3 020,4	0,21	Kintetsu Group Holdings	5,1	20,40	104,0	0,01
Swedish Orphan Biovitrum	4,5	24,83	112,5	0,01	Knight-Swift Transportation Holdings	3,6	46,29	167,5	0,01
Sysmex	12,0	15,09	181,1	0,01	Knorr-Bremse	2,4	71,45	172,2	0,01
Takeda Pharmaceutical	43,8	24,30	1 064,3	0,07	Kone B	9,1	46,19	424,6	0,03
Teleflex	1,4	193,42	273,9	0,02	Kubota	26,8	13,11	351,2	0,02
Terumo	36,4	15,45	562,5	0,04	Kuehne + Nagel International	1,3	268,13	360,1	0,02
Teva Pharmaceutical Industries ADR	33,5	15,25	510,6	0,04	Latour B	4,8	25,13	120,2	0,01
Thermo Fisher Scientific	10,7	516,93	5 536,8	0,38	Legrand	7,0	92,72	650,1	0,04
UCB	3,5	138,15	480,3	0,03	Lennox International	1,4	512,71	730,6	0,05
United Therapeutics	1,4	298,44	430,3	0,03	Lifco B	6,5	25,78	166,8	0,01
UnitedHealth Group	25,5	463,30	11 831,0	0,81	Makita	6,8	25,46	173,2	0,01
Veeva Systems	4,2	173,01	720,2	0,05	Masco	7,0	62,53	436,1	0,03
Vertex Pharmaceuticals	7,1	442,60	3 146,0	0,22	Metso Oyj	21,3	9,90	211,1	0,01
Viatis	33,9	9,87	334,2	0,02	MINEBEA MITSUMI	9,1	19,19	174,6	0,01
					Mitsui OSK Lines	8,1	28,06	227,3	0,02

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
MonotaRO	7,2	11,01	79,3	0,01
MTR	58,5	2,95	172,6	0,01
NIBE Industrier B	41,6	3,98	165,7	0,01
Nidec	11,7	41,85	489,6	0,03
Nippon Yusen	13,1	27,27	357,2	0,02
Nordson	1,6	217,27	350,7	0,02
Norfolk Southern	6,2	198,57	1 229,5	0,08
Obayashi	17,6	11,14	196,0	0,01
Old Dominion Freight Line	5,5	164,63	908,6	0,06
Otis Worldwide	15,1	89,70	1 357,0	0,09
Owens Corning	2,5	163,00	414,0	0,03
PACCAR	14,5	97,74	1 419,0	0,10
Parker-Hannifin	4,5	476,96	2 150,1	0,15
Paychex	8,9	110,59	982,6	0,07
Paycom Software	1,6	132,19	209,8	0,01
Paycity Holding	1,1	124,21	142,6	0,01
Pentair	6,7	72,07	485,3	0,03
Prysmian	7,4	57,78	430,2	0,03
Qantas Airways	16,6	3,65	60,6	0,00
Quanta Services	4,3	246,14	1 063,6	0,07
Randstad	2,4	42,51	100,7	0,01
Rational	0,1	800,00	100,0	0,01
RB Global	4,7	71,90	338,0	0,02
Recruit Holdings	41,9	50,13	2 100,5	0,14
Reece	10,2	15,69	159,9	0,01
RELX	51,7	43,03	2 225,8	0,15
Rentokil Initial	72,9	5,48	399,1	0,03
Republic Services	6,1	182,10	1 111,7	0,08
Rexel	5,4	24,10	130,5	0,01
Rockwell Automation	3,2	255,65	811,9	0,06
Rockwool B	0,3	377,35	123,0	0,01
Rollins	8,1	46,03	371,3	0,03
Sandvik	29,4	18,68	548,9	0,04
Schindler Holding	1,0	236,01	228,2	0,02
Schindler Holding	0,6	232,37	144,1	0,01
Schneider Electric	15,0	223,85	3 348,1	0,23
Secom	5,3	55,32	293,2	0,02
Securitas B	10,4	9,24	95,7	0,01
Seven Group Holdings	4,9	23,49	116,1	0,01
SG Holdings	5,1	8,63	44,0	0,00
SGS	4,6	83,30	386,3	0,03
Siemens	20,8	174,14	3 625,4	0,25
Siemens Energy	17,3	24,43	422,0	0,03
Singapore Airlines	45,8	4,76	217,9	0,02
SITC International Holdings	48,0	2,54	121,8	0,01
Skanska B	7,4	16,77	123,7	0,01
SKF B	10,4	18,73	194,9	0,01
SMC	1,5	444,65	667,0	0,05
Smiths Group	10,4	20,14	209,2	0,01
Snap-on	1,3	242,66	320,1	0,02
Southwest Airlines	2,9	26,40	76,5	0,01
Spirax Group	1,8	100,03	175,1	0,01
SS&C Technologies Holdings	7,2	58,20	419,1	0,03
Stanley Black & Decker	4,6	75,71	350,7	0,02
Stantec	4,8	79,29	380,6	0,03
Taisei	5,4	34,66	187,2	0,01
Techtronic Industries	44,5	10,68	475,1	0,03
Teleperformance	1,6	99,64	157,1	0,01
TFI International	1,9	133,79	254,2	0,02
Thomson Reuters	4,4	158,56	695,1	0,05
Tokyu	11,5	10,32	118,7	0,01
TOPPAN Holdings	7,6	25,82	196,2	0,01
Toro	2,8	87,15	244,6	0,02
Toromont Industries	4,3	83,20	357,8	0,02
TOTO	2,5	22,12	55,3	0,00
Toyota Industries	5,1	79,01	403,0	0,03
Trane Technologies	6,4	312,81	1 997,3	0,14
TransUnion	5,9	70,24	416,3	0,03
Transurban	86,2	7,73	666,5	0,05
Trelleborg B	5,8	36,29	210,7	0,01
U-Haul Holding	3,5	55,94	195,7	0,01
Uber Technologies	51,2	67,62	3 459,5	0,24
Union Pacific	16,7	211,14	3 526,3	0,24
United Parcel Service	20,2	127,92	2 582,2	0,18
United Rentals	2,2	605,70	1 311,3	0,09
VAT Group	0,7	529,82	395,8	0,03
Veralto	7,0	91,25	637,1	0,04
Verisk Analytics	4,2	253,58	1 067,3	0,07
Vertiv Holdings	11,0	82,46	907,7	0,06
Vestas Wind Systems	27,8	21,72	603,3	0,04
Vinci	13,5	98,48	1 330,8	0,09
Waste Connections	7,2	164,56	1 181,5	0,08
Waste Management	11,3	198,41	2 246,2	0,15
Watsco	1,3	433,32	581,1	0,04
West Japan Railway	9,8	17,44	171,0	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies	5,8	148,88	868,7	0,06
Wolters Kluwer	7,1	155,00	1 093,4	0,08
WSP Global	5,3	146,31	775,4	0,05
WW Grainger	1,7	854,06	1 493,8	0,10
Wärtsilä	13,4	17,94	239,9	0,02
Xylem	6,6	128,38	850,1	0,06
Yamato Holdings	7,6	10,30	78,3	0,01
Yaskawa Electric	5,7	33,65	191,8	0,01
Informationsteknologi, IT			449 768,1	30,88
Accenture	17,4	284,68	4 954,3	0,34
Adobe	12,4	515,18	6 403,2	0,44
Advanced Micro Devices	44,9	152,68	6 847,9	0,47
Avantest	20,8	37,42	778,4	0,05
Akamai Technologies	4,3	83,75	356,5	0,02
Amphenol	33,0	63,74	2 103,8	0,14
Analog Devices	13,6	214,80	2 916,5	0,20
ANSYS	2,5	301,15	750,8	0,05
Apple	406,8	200,33	81 500,1	5,60
Applied Materials	22,9	223,59	5 124,7	0,35
AppLovin	5,6	77,95	434,0	0,03
Arista Networks	7,5	327,71	2 467,4	0,17
ASM International	1,3	708,40	902,5	0,06
ASML Holding	11,2	973,10	10 854,0	0,75
Aspen Technology	0,9	185,62	166,5	0,01
Atlassian	4,3	162,48	691,7	0,05
Autodesk	6,0	229,39	1 365,5	0,09
BE Semiconductor Industries	2,0	155,55	309,7	0,02
Bechtle	2,5	43,70	107,9	0,01
Bentley Systems	5,5	46,69	257,4	0,02
Broadcom	12,2	1 510,08	18 438,0	1,27
Brother Industries	8,2	16,49	135,2	0,01
Cadence Design Systems	7,6	289,60	2 205,3	0,15
Canon	26,4	25,36	669,5	0,05
Capgemini	4,6	185,50	850,7	0,06
CDW Corp/DE	3,8	209,60	793,8	0,05

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
CGI	5,8	93,42	541,8	0,04
Check Point Software Technologies	2,6	152,84	392,3	0,03
Cisco Systems	112,5	44,42	5 000,0	0,34
Cloudflare	7,8	77,49	605,9	0,04
Cognizant Technology Solutions	13,4	63,57	851,9	0,06
Confluent	6,1	27,93	170,9	0,01
Constellation Software Inc/Canada	0,6	2 680,77	1 608,5	0,11
Corning	21,6	36,20	782,5	0,05
CrowdStrike Holdings	6,3	365,26	2 308,8	0,16
CyberArk Software	1,1	254,44	269,5	0,02
Dassault Systemes	18,7	35,23	637,4	0,04
Datadog	7,7	121,76	943,5	0,06
Dell Technologies	7,5	130,11	970,8	0,07
Descartes Systems Group	2,4	91,68	220,0	0,02
Disco	2,5	355,53	888,8	0,06
DocuSign	5,7	49,56	280,2	0,02
Dynatrace	7,0	41,60	292,0	0,02
Enphase Energy	3,8	96,49	365,0	0,03
Entegris	4,1	127,66	527,6	0,04
EPAM Systems	1,6	174,05	270,3	0,02
Ericsson B	71,5	5,78	413,5	0,03
F5	1,5	160,22	242,7	0,02
Fair Isaac	0,7	1 395,53	955,9	0,07
First Solar	2,7	226,45	618,7	0,04
Fortinet	18,7	56,51	1 056,9	0,07
FUJIFILM Holdings	30,6	21,91	670,5	0,05
Fujitsu	47,2	14,66	692,0	0,05
Gartner	2,1	417,76	871,4	0,06
Gen Digital	16,4	23,11	379,2	0,03
GoDaddy	3,7	131,63	493,3	0,03
Halma	10,9	31,94	348,7	0,02
Hamamatsu Photonics	4,4	25,09	110,4	0,01
Hewlett Packard Enterprise	37,4	19,65	734,9	0,05
Hexagon B	53,7	10,53	565,1	0,04
HP	28,1	32,60	917,3	0,06
HubSpot	1,3	555,35	708,6	0,05
Ibiden	2,2	38,14	83,9	0,01
Infinion Technologies	36,2	34,51	1 247,6	0,09
Intel	118,1	28,93	3 415,6	0,23
International Business Machines	25,2	160,17	4 038,0	0,28
Intuit	7,8	610,09	4 762,3	0,33
Jabil	3,7	101,93	381,5	0,03
Juniper Networks	7,5	33,79	254,4	0,02
Keyence	5,4	410,92	2 219,0	0,15
Keysight Technologies	4,6	128,32	593,5	0,04
KLA	3,7	780,42	2 918,8	0,20
Kyocera	32,6	10,78	351,6	0,02
Lam Research	3,7	1 009,80	3 716,0	0,26
Lasertec	2,2	210,21	462,5	0,03
Lattice Semiconductor	3,8	54,12	204,4	0,01
Logitech International	4,5	90,68	408,7	0,03
Manhattan Associates	1,8	236,17	433,1	0,03
Marvell Technology	23,8	66,54	1 585,6	0,11
Microchip Technology	14,8	85,60	1 268,2	0,09
Micron Technology	30,7	125,22	3 846,7	0,26
Microsoft	195,8	424,25	83 050,3	5,70
MicroStrategy	0,4	1 369,07	581,9	0,04
Monday.com	1,2	221,84	256,2	0,02
MongoDB	2,0	232,80	474,0	0,03
Monolithic Power Systems	1,4	772,55	1 047,6	0,07
Motorola Solutions	4,6	363,31	1 688,3	0,12
Murata Manufacturing	48,4	19,35	936,5	0,06
NEC	6,2	77,15	478,3	0,03
Nemetschek	1,8	92,75	169,6	0,01
NetApp	5,6	120,61	676,0	0,05
Nice	2,2	152,94	328,8	0,02
Nokia	141,4	3,55	501,4	0,03
Nomura Research Institute	11,9	26,33	313,4	0,02
NTT Data Group	17,1	13,76	235,2	0,02
NVIDIA	694,1	117,93	81 850,8	5,62
NXP Semiconductors	7,0	252,88	1 767,7	0,12
Obic	1,9	120,80	229,5	0,02
Okta	4,1	88,52	362,6	0,02
Omnron	4,1	32,20	132,0	0,01
ON Semiconductor	11,2	64,03	714,9	0,05
Open Text	6,6	28,06	185,2	0,01
Oracle	46,0	132,12	6 078,7	0,42
Oracle Corp Japan	0,8	64,65	51,7	0,00
Otsuka	7,2	18,00	129,6	0,01
Palantir Technologies	50,5	23,71	1 198,2	0,08
Palo Alto Networks	9,0	320,61	2 889,0	0,20
PTC	3,1	171,29	537,5	0,04
Pure Storage	8,3	61,36	511,0	0,04
Qorvo	3,1	106,39	333,0	0,02
QUALCOMM	30,9	189,02	5 843,1	0,40
Renesas Electronics	39,6	17,53	694,0	0,05
Ricoh	15,1	8,01	121,0	0,01
Rohm	8,7	12,52	108,9	0,01
Roper Technologies	3,0	529,25	1 563,9	0,11
Sage Group	27,1	12,87	349,4	0,02
Salesforce	27,0	240,27	6 475,9	0,44
Samsara	5,4	31,06	168,4	0,01
SAP	28,8	189,90	5 478,2	0,38
SCREEN Holdings	2,0	84,46	168,9	0,01
SCSK	2,4	18,71	44,9	0,00
Seagate Technology Holdings	6,1	97,65	592,4	0,04
Seiko Epson	8,3	14,56	120,8	0,01
ServiceNow	5,7	726,12	4 129,5	0,28
Shimadzu	7,1	23,44	166,5	0,01
Shopify	33,0	62,34	2 057,2	0,14
Skyworks Solutions	4,0	99,51	396,8	0,03
Snowflake	8,1	126,55	1 030,8	0,07
STMicroelectronics	18,6	36,94	686,7	0,05
SUMCO	8,4	13,49	113,3	0,01
Super Micro Computer	1,5	823,10	1 219,0	0,08
Synopsys	4,2	560,29	2 343,1	0,16
TDK	10,8	57,46	620,6	0,04
TE Connectivity	8,7	140,45	1 221,7	0,08
Temenos	1,5	64,93	100,1	0,01
Teradyne	4,2	140,20	588,6	0,04
Texas Instruments	25,3	183,91	4 650,5	0,32
TIS	7,1	18,16	128,9	0,01
Tokyo Electron	13,1	203,28	2 662,9	0,18
Trend Micro	3,5	38,04	133,1	0,01
Trimble	6,0	51,86	311,7	0,02
Twilio	3,9	5		

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
WiseTech Global	4,7	62,52	296,3	0,02
Wix.com	1,9	148,91	283,5	0,02
Workday	5,9	207,94	1 225,0	0,08
Xero	3,8	85,02	322,1	0,02
Yokogawa Electric	6,5	22,66	147,3	0,01
Zebra Technologies	1,5	290,61	434,5	0,03
Zoom Video Communications	6,9	55,00	380,0	0,03
Zscaler	2,6	179,89	467,2	0,03
Kommunikationstjänster			131 624,4	9,04
Alphabet	163,4	172,02	28 105,4	1,93
Alphabet	141,5	173,37	24 539,8	1,68
AT&T	196,8	17,73	3 488,9	0,24
Auto Trader Group	23,3	9,47	221,2	0,02
BCE	0,9	30,38	27,3	0,00
BT Group	190,5	1,65	314,9	0,02
Capcom	9,6	17,67	169,6	0,01
CAR Group	10,2	21,97	223,8	0,02
Cellnex Telecom	13,0	30,59	397,7	0,03
Charter Communications	2,7	283,05	760,3	0,05
Comcast	109,7	36,34	3 986,4	0,27
CTS Eventim	1,7	78,05	133,8	0,01
Dentsu Group	6,0	23,61	141,6	0,01
Deutsche Telekom	88,3	23,46	2 070,6	0,14
Electronic Arts	7,6	130,95	996,2	0,07
Elisa	4,0	42,76	169,0	0,01
Fox	8,7	32,14	280,4	0,02
Fox	4,6	29,99	137,6	0,01
Informa	41,5	10,15	420,8	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane	9,8	9,78	95,8	0,01
Interpublic Group of Cos	9,5	27,20	258,5	0,02
KDDI	29,6	24,78	733,4	0,05
Koninklijke KPN	112,3	3,56	400,3	0,03
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	5,0	68,22	342,8	0,02
Live Nation Entertainment	4,4	87,45	386,6	0,03
LY	74,0	2,27	167,6	0,01
Match Group	7,1	28,45	202,9	0,01
Meta Platforms	60,8	483,89	29 403,8	2,02
Netflix	12,1	638,61	7 724,6	0,53
Nexon	8,4	17,33	145,6	0,01
Nintendo	29,8	49,83	1 485,1	0,10
Nippon Telegraph & Telephone	887,1	0,88	784,3	0,05
Omnicom Group	5,7	83,34	474,9	0,03
Paramount Global	13,0	9,71	126,6	0,01
Pinterest	16,7	41,38	693,0	0,05
Publicis Groupe	6,0	99,42	597,6	0,04
Quebecor	3,0	19,80	59,4	0,00
REA Group	1,6	122,58	197,0	0,01
ROBLOX	13,8	34,72	478,1	0,03
Rogers Communications	8,7	34,29	298,4	0,02
Roku	3,2	56,47	179,1	0,01
Scout24	2,5	71,45	182,1	0,01
Sea ADR	9,7	68,08	662,2	0,05
SEEK	9,5	13,31	126,6	0,01
Singapore Telecommunications	239,5	1,90	454,1	0,03
Snap	29,4	15,32	451,0	0,03
SoftBank	86,9	11,44	994,3	0,07
Spark New Zealand	40,8	2,37	96,7	0,01
Swisscom	0,7	524,00	346,4	0,02
T-Mobile US	14,7	166,26	2 450,7	0,17
Tele2 B	18,4	9,35	171,6	0,01
Telecom Italia SpA/Milano	152,6	0,23	34,4	0,00
Telefonica	131,7	3,95	519,7	0,04
Telenor	19,6	10,65	208,5	0,01
Telia Company	61,9	2,50	154,6	0,01
Telstra Group	104,8	2,26	236,5	0,02
TELUS	9,6	14,16	135,6	0,01
Toho Co Ltd/Tokyo	4,1	27,40	112,3	0,01
Trade Desk	12,2	91,20	1 116,1	0,08
Universal Music Group	21,1	28,02	592,4	0,04
Verizon Communications	117,3	38,56	4 521,5	0,31
Vivendi	19,7	9,80	193,0	0,01
Vodafone Group	591,9	0,82	487,4	0,03
Walt Disney	50,7	95,30	4 827,4	0,33
Warner Bros Discovery	66,5	6,94	461,5	0,03
WPP	31,2	8,56	267,2	0,02
Kraftförsörjning			17 221,4	1,18
Acciona	0,5	111,00	52,8	0,00
American Water Works	5,8	120,20	701,1	0,05
Canadian Utilities	6,8	20,15	137,0	0,01
Centrica	129,7	1,60	207,7	0,01
CK Infrastructure Holdings	35,0	5,28	184,7	0,01
Constellation Energy	9,5	191,80	1 822,9	0,13
E.ON	62,9	12,33	774,7	0,05
Edison International	10,3	67,04	689,7	0,05
EDP Renovaveis	9,2	13,09	120,3	0,01
Elia Group	0,7	88,25	62,2	0,00
Endesa	7,3	17,61	129,0	0,01
Enel	226,4	6,50	1 470,7	0,10
Engie	49,4	13,30	657,4	0,05
Fortis Inc/Canada	12,4	36,29	450,0	0,03
Hydro One	16,4	27,18	445,8	0,03
Iberdrola	158,6	12,18	1 932,3	0,13
Mercury NZ	21,7	3,74	81,3	0,01
Meridian Energy	46,7	3,58	167,2	0,01
NextEra Energy	57,0	68,24	3 892,5	0,27
Northland Power	8,0	16,28	130,2	0,01
PG&E	61,9	16,24	1 006,0	0,07
Redeia Corp	9,4	16,28	152,8	0,01
Severn Trent	7,9	28,20	223,4	0,02
SSE	29,1	21,09	614,0	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale	40,7	7,21	293,5	0,02
United Utilities Group	15,2	11,56	175,5	0,01
Veolia Environment	17,6	27,90	491,5	0,03
Verbund	2,1	73,55	155,0	0,01
Sällanköpsvaror och -tjänster			108 948,6	7,48
Adidas	4,5	221,60	1 008,1	0,07
Airbnb	12,3	141,35	1 741,4	0,12
Aisin	4,4	30,54	134,4	0,01
Amadeus IT Group	12,7	62,08	785,7	0,05
Aptiv	8,3	64,67	534,8	0,04
Asics	18,0	14,33	258,0	0,02
AutoZone	0,5	2 755,79	1 364,1	0,09
Bandai Namco Holdings	14,4	18,29	263,4	0,02
Barratt Developments	26,4	5,59	147,6	0,01
Bath & Body Works	5,5	36,16	199,5	0,01
Bayerische Motoren Werke	8,7	88,22	769,7	0,05
Bayerische Motoren Werke	1,7	82,35	136,3	0,01

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Berkeley Group Holdings	3,4	54,39	182,7	0,01
Best Buy	5,6	79,26	447,1	0,03
Booking Holdings	0,9	3 750,70	3 521,9	0,24
Bridgestone	16,0	36,82	589,2	0,04
BRP	0,7	59,34	41,5	0,00
Burberry Group	8,5	10,50	89,4	0,01
Burlington Stores	1,9	222,82	416,2	0,03
CarMax	4,0	69,02	276,0	0,02
Chipotle Mexican Grill	38,3	58,64	2 246,0	0,15
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	19,7	35,93	706,6	0,05
Compass Group	46,9	25,72	1 207,3	0,08
Continental	2,6	52,96	136,4	0,01
Dieteren	0,8	197,70	150,4	0,01
Deckers Outdoor	0,8	930,07	715,2	0,05
Delivery Hero	6,1	22,33	136,3	0,01
Denso	51,5	14,55	749,3	0,05
Dick's Sporting Goods	2,0	203,85	404,2	0,03
Dollarama	7,8	85,76	668,9	0,05
Domino's Pizza	1,1	485,33	521,7	0,04
DoorDash	8,0	103,05	828,3	0,06
DR Horton	8,3	132,47	1 094,9	0,08
Dr Ing hc F Porsche	3,0	69,90	206,3	0,01
eBay	13,8	49,69	684,5	0,05
Etsy	3,3	54,46	179,3	0,01
Expedia Group	4,2	117,17	492,2	0,03
Fast Retailing	4,6	236,24	1 086,7	0,07
Ferrari	3,6	382,10	1 367,2	0,09
Ford Motor	115,9	11,59	1 342,4	0,09
Garmin	3,9	151,23	590,1	0,04
General Motors	32,6	43,32	1 414,3	0,10
Genuine Parts	3,6	127,97	463,4	0,03
Gildan Activewear	4,8	35,14	168,7	0,01
Hennes & Mauritz B	18,8	14,70	276,5	0,02
Hermes International SCA	0,9	2 145,00	1 911,2	0,13
Home Depot	27,4	319,20	8 739,6	0,60
Honda Motor	131,2	10,02	1 314,4	0,09
Industria de Diseno Textil	30,9	46,35	1 430,2	0,10
Isuzu Motors	15,6	12,41	193,6	0,01
JD Sports Fashion	63,0	1,42	89,5	0,01
Kering	2,1	338,25	698,1	0,05
Kingfisher	58,4	2,93	171,1	0,01
Koito Manufacturing	3,5	12,92	45,2	0,00
Lennar	6,8	139,92	953,4	0,07
LKQ	6,9	38,70	265,8	0,02
Lowe's Cos	15,7	205,09	3 226,5	0,22
Lululemon Athletica	3,0	278,68	839,4	0,06
Magna International	7,7	38,92	299,7	0,02
Mazda Motor	14,0	9,06	126,9	0,01
McDonald's	20,1	241,18	4 849,2	0,33
McDonald's Holdings Co Japan	1,5	36,93	55,4	0,00
MercadoLibre	1,3	1 554,40	1 960,1	0,13
Mercedes-Benz Group	22,1	64,15	1 420,1	0,10
Moncler	5,9	57,12	335,5	0,02
Next	3,5	107,04	370,0	0,03
NIKE	33,1	71,91	2 381,0	0,16
Nissan Motor	58,9	3,18	187,3	0,01
Nitori Holdings	1,9	99,96	188,0	0,01
NVR	0,1	7 227,48	657,7	0,05
O'Reilly Automotive	1,7	993,68	1 676,3	0,12
Pan Pacific International Holdings	10,3	21,92	225,8	0,02
Panasonic Holdings	67,9	7,67	520,9	0,04
Pandora	2,6	141,34	361,1	0,02
Pearson	17,8	11,70	208,5	0,01
Persimmon	8,1	15,99	129,4	0,01
Pool	1,1	289,22	330,9	0,02
Porsche Automobil Holding	3,7	42,15	155,1	0,01
Prosus	39,2	33,25	1 303,3	0,09
PulteGroup	6,0	103,82	619,6	0,04
Puma	3,3	42,97	142,7	0,01
Renault	5,1	47,48	241,6	0,02
Restaurant Brands International	8,3	65,20	541,2	0,04
Rivian Automotive	19,8	13,44	266,5	0,02
Ross Stores	9,6	136,55	1 310,2	0,09
SEB	0,5	96,40	43,4	0,00
Sekisui Chemical	10,4	12,97	134,8	0,01
Sekisui House	16,6	20,75	344,5	0,02
Shimano	2,1	144,71	303,9	0,02
Sodexo	2,1	83,65	175,7	0,01
Sony Group	35,1	79,45	2 788,6	0,19
Starbucks	30,9	72,75	2 248,5	0,15
Stellantis	62,2	18,37	1 142,9	0,08
Sumitomo Electric Industries	19,1	14,58	278,4	0,02
Suzuki Motor	45,5	10,78	490,5	0,03
Swatch Group	0,8	190,68	144,0	0,01
Swatch Group	1,9	37,90	72,8	0,01
Taylor Wimpey	111,0	1,68	186,6	0,01
Tesla	79,5	188,86	15 012,6	1,03
TJX Cos	31,0	103,11	3 200,2	0,22
Toyota Motor	293,6	19,16	5 626,2	0,39
Tractor Supply	3,1	254,58	794,3	0,05

Derivatinstrument

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Standardiserade derivatinstrument			11,1	0,00
Aktiederivat			11,1	0,00
Terminkontrakt			11,1	0,00
Emini S&P500 ESG 9/2024	18,0	0,62	11,1	0,00
			Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			1 445 529,9	99,24
Derivatinstrument			11,1	0,00
Kassa och övriga tillgångar, netto			11 084,9	0,76
Fondvärde			1 456 626,0	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel S	95 973,8	91,53
Tillväxtandel A	6 794,8	6,67
Avkastningsandel A	1 995,7	1,80

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringssperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastnings-svappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpsstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument**Underliggande exponering vid futures**

Köpta aktiefutures	8 305,3
Sålda aktiefutures	-
Köpta valutafutures	-
Sålda valutafutures	-
Köpta räntefutures	-
Sålda räntefutures	-

Motpart till derivathandel

Citigroup Global Markets Europe AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Östeuropa

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden har marknadsförts även i Sverige och Norge. Fonden har marknadsförts i Sverige och Norge under namnet Nordea Eastern Europe respektive Nordea Øst-Europa.

Värdeberäkningen av fonden och fondandelen samt handeln med fondandelar har avbrutits den 28.9.2023. Handel med fondens ryska värdepapper har inte varit möjlig sedan februari 2022 och inga tillförlitliga marknadspriser har varit tillgängliga.

Eftersom beräkningen av fondens värde har avbrutits, har det inte varit möjligt att sammanställa grafen som illustrerar utvecklingen för fondens tillväxtandel. Det är inte heller möjligt att visa diagrammet fördelning av fondens placeringar i slutet av juni 2024 för fonden Nordea Östeuropa. Styrelsen för Nordea Funds Ab har beslutat att avveckla fonden. Handeln i fonden är därför permanent stängd.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 29.1.2001

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 4 5 6 7

Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

Högre risk

Vanligen högre avkastning

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	-	-	24,6
Tillväxtandel A, EUR	-	-	11,17132
Tillväxtandel A, NOK	-	-	117,44945
Tillväxtandel A, SEK	-	-	124,22744
Avkastningsandel A, EUR	-	-	7,41213

Kostnader

Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	0,0
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

Under perioden 7.3.–16.3.2022 debiterades ingen förvaltningsprovision från Nordea Östeuropa-fondens medel. Förvaltningsprovisionen (1,60 % p.a.) återinfördes den 17.3.2022. Ingen förvaltningsprovision har debiterats fr.o.m. 27.9.2023.

Fonden Nordea Östeuropa har varit stängd för nya teckningar från februari 2022 och man har kunnat lösa in fondandelar fr.o.m. mars 2022. Fonden delades partiellt i två fonder i september 2023 varvid överfördes andra värdepapper än de med rysk bakgrund till fonden Nordea Tillväxtmarknader Europa (startdatum 29.9.2023).

Efter den partiella delningen har fonden Östeuropa bara kvar värdepapper med rysk bakgrund. På grund av detta har styrelsen för Nordea Funds Ab beslutat att avveckla fonden eftersom det fortfarande inte är möjligt att handla med ryska värdepapper med beaktande av ekonomiska och politiska risker. Det är således inte möjligt att visa avkastnings- och risktal eller övriga nyckeltal för fonden som illustrerar utvecklingen för fondens tillväxtandel.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Aktier			13,7	29,65
Basindustri			1,5	3,31
Alrosa PJSC	1 062,5	0,00	1,0	2,16
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	484,7	0,00	0,5	0,98
PhosAgro PJSC GDR	77,9	0,00	0,1	0,16
Polyus PJSC	4,8	0,00	0,0	0,01
Dagligvaror			0,0	0,06
X5 Retail Group GDR	29,1	0,00	0,0	0,06
Energi			2,8	6,02
Novatek PJSC	223,6	0,00	0,2	0,45
Surgutneftegas PJSC	2 379,2	0,00	2,2	4,83
Tatneft PJSC	194,2	0,00	0,2	0,39
Tatneft PJSC	137,9	0,00	0,1	0,28
Tatneft PJSC ADR	31,7	0,00	0,0	0,06
Fastigheter			0,2	0,44
Etalon Group GDR	216,1	0,00	0,2	0,44
Finans			2,2	4,81
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	220,9	0,00	0,2	0,45
Sberbank of Russia PJSC	831,0	0,00	0,8	1,69
Sberbank of Russia PJSC	1 283,0	0,00	1,2	2,60
TCS Group Holding GDR	35,5	0,00	0,0	0,07
Industrivaror och -tjänster			0,1	0,22
Globaltrans Investment GDR	106,0	0,00	0,1	0,22
Kommunikationstjänster			0,4	0,79
Mobile TeleSystems PJSC	308,5	0,00	0,3	0,63
Yandex	83,2	0,00	0,1	0,17
Kraftförsörjning			6,2	13,47
Inter RAO UES PJSC	6 636,4	0,00	6,2	13,47
Sällanköpsvaror och -tjänster			0,2	0,54
Detsky Mir PJSC	265,2	0,00	0,2	0,54

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Aktier			1,3	2,87
Gazprom PJSC ADR	1 004,4	0,00	0,9	2,04
LUKOIL PJSC ADR	96,8	0,00	0,1	0,20
MMC Norilsk Nickel PJSC ADR	130,3	0,00	0,1	0,26
Mobile TeleSystems PJSC ADR	52,8	0,00	0,0	0,11
Novolipetsk Steel PJSC GDR	62,6	0,00	0,1	0,13
PJSC PHOSAGRO-REGS-GDR USD	0,5	0,00	0,0	0,00
Severstal PAO GDR	68,1	0,00	0,1	0,14
			Markn.värde/ Värdetför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			15,0	32,52
Kassa och övriga tillgångar, netto			31,1	67,48
Fondvärde			46,1	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	3,3	99,17
Avkastningsandel A	0,0	0,83

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Global Private Markets

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden marknadsförs även i Sverige, Norge och Danmark. Fondens avkastnings- tal i euro samt i svenska och norska kronor anges på nästa sida.

Under första halvåret ökade fonden sitt innehav i alla tillgångslag i absoluta tal. Relativt sett ökade fonden vikten i infrastruktursektorn och minskade andelen onoterade obligationer och kontanta medel. I slutet av juni hade 47 procent av fondens tillgångar placerats i onoterade aktier, vilket är samma andel som i slutet av december 2023. Därtill gjorde fonden en ny placering i en skogsfond i juni, och kapitalavropet väntas ske i juli. Det här är fondens första kapitalinvestering i naturtillgångar. Eftersom investeringen kommer att genomföras senare, har den därför inte redovisats i de investeringar som presenteras i denna halvårsrapport.

Fonden har inget jämförelseindex, eftersom ett lämpligt befintligt jämförelseindex inte finns tillgängligt. Vid användning av ett olämpligt jämförelseindex är det möjligt att fondens risk och utveckling utvärderas på irrelevanta grunder.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i fondprospektet och på www.nordea.fi/fond. Förkortningen ESG hänför sig till internationella standarder för miljömässig samt samhälllig hållbarhet och god förvaltningssed.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 13.5.2022

Basvaluta EUR

SFDR-klassificering Artikel 6

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

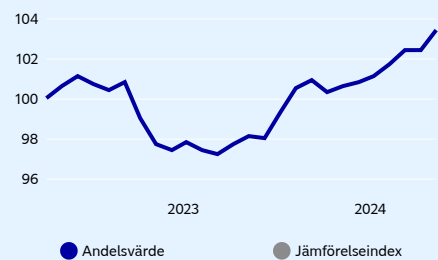
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

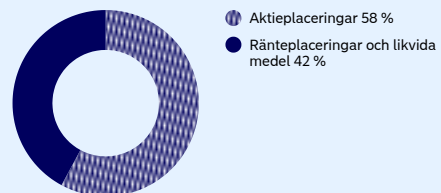
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, A tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. EUR	185,7	113,5	26,0
Tillväxtandel A, EUR	10,32945	10,05067	9,76166
Tillväxtandel A, NOK	117,81802	112,75338	102,62901
Tillväxtandel A, SEK	117,33725	111,88905	108,55172
Tillväxtandel B, EUR	10,40675	10,10848	9,78353
Tillväxtandel B, NOK	118,69971	113,40192	102,85894
Tillväxtandel B, SEK	118,21534	112,53262	108,79492
Tillväxtandel C, EUR	10,66020	10,34194	-
Tillväxtandel I, EUR	10,49552	10,17466	9,80830
Tillväxtandel I, NOK	119,71222	114,14436	103,11936
Tillväxtandel I, SEK	119,22372	113,26937	109,07037

Kostnader

Förvaltningsprovision A, % p.a.	1,75
Förvaltningsprovision B, % p.a.	1,40
Förvaltningsprovision C, % p.a.	1,15
Förvaltningsprovision I, % p.a.	1,00
Administrativa kostnader A, %	2,96
Administrativa kostnader B, %	2,60
Administrativa kostnader C, %	2,34
Administrativa kostnader I, %	2,19
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	-
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	-
Förvaltningsprovision, 1 000 EUR	970,8
Förvarsprovision, 1 000 EUR	-

De totala kostnaderna för Nordea Global Private Markets och dess målfonder, som också kan vara fond-i-fonder, är följande (per 30.6.2024): förvaltningsprovisionen för andelsserien + 1,20 % (övriga kostnader för denna fond och övriga kostnader för målfonderna och deras underliggande fonder).

För fondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från målfondernas och deras underliggande fonders medel. Andra kostnader, såsom juridiska kostnader eller kostnader för upplåning, kan också debiteras från denna fonds medel samt från de fondföretags medel som utgör fondens placeringsobjekt och som förvaltas av både Nordea och externa fondförvaltare, och dessa kostnader beaktas i denna fonds administrativa kostnader. Fonden har inte utnyttjat möjligheten att uppta kredit för placeringsfonder eller placeringsverksamheten under perioden 1.1.–30.6.2024.

I fråga om den alternativa investeringsfonden Nordea Global Private Markets inkluderar förvaltningsprovisionen ersättningen för anlåtande av ombud samt förvaringsprovisionen som fondbolaget betalar till förvaringsinstitutet varje månad för förvaring av fondens värdepapper och andra lagstadgade uppgifter hos förvaringsinstitutet.

Utöver de ovannämnda provisionerna kan följande operativa kostnader tas ut från i Nordea Global Private Markets-fondens tillgångar:

1. kostnader för juridiska tjänster samt specialist- och konsulttjänster i anslutning till att göra investeringar och avyttra dem och att förbereda sig för dessa, inklusive skatter och avgifter av skattenatur;
2. kostnader för kreditlimer och upplåning, såsom räntor och andra direkta kostnader i anslutning till krediter;
3. kostnader för värdering och värdebestämning av investeringar, om värdebestämningen har utlokaliseras.

Flexibel prissättningsmetod

Fonden har möjlighet att tillämpa en flexibel prissättningsmetod (swing pricing method). Under förutsättning att en flexibel prissättningsmetod tillämpas på fonden tas den i bruk då värdet på fondens nettoteckningar eller -inlösen överstiger en på förhand fastställd implementeringsnivå. I fråga om nettoteckningar i fonden uppjusteras fondandelsvärdet med swing factor (fondandelens värde ökas) och i fråga om nettoinlösen nedjusteras fondandelsvärdet med swing factor (fondandelens värde minskas). Swing factor som tillämpas är högst 5 %. Fonden har inte tillämpat flexibel prissättningsmetod under perioden 1.1.–30.6.2024.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel A EUR, %	2,77
Avkastning tillväxtandel A NOK, %	4,49
Avkastning tillväxtandel A SEK, %	4,87
Avkastning tillväxtandel B EUR, %	2,95
Avkastning tillväxtandel B NOK, %	4,67
Avkastning tillväxtandel B SEK, %	5,05
Avkastning tillväxtandel C EUR, %	3,08
Avkastning tillväxtandel I EUR, %	3,15
Avkastning tillväxtandel I NOK, %	4,88
Avkastning tillväxtandel I SEK, %	5,26
Jämförelseindexets avkastning EUR, %	-
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	-
Jämförelseindexets avkastning SEK, %	-
Andelens volatilitet, %	2,42
Jämförelseindexets volatilitet, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpe	-0,08
Omsättningshastigheten i portföljen, %	-22

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel A i EUR.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Jämförelseindex

Inget jämförelseindex

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (EUR)

Övriga värdepapper

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Fonder			173 632,4	93,48
Aktiefonder			107 476,2	57,86
NSIF - Global Infrastructure Fund Y-EUR	157,1	123,68	19 435,8	10,46
NSIF - Global Private Equity Fund Y-EUR	3 116,6	28,25	88 040,4	47,40
Långräntefonder			66 156,2	35,62
NSIF - Global Private Credit Fund Y-EUR	565,5	116,99	66 156,2	35,62
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			173 632,4	93,48
Kassa och övriga tillgångar, netto			12 110,2	6,52
Fondvärde			185 742,6	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel A	5 868,1	32,63
Tillväxtandel B	5 508,5	30,86
Tillväxtandel C	3 738,2	21,45
Tillväxtandel I	2 663,3	15,05

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 EUR, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Private Banking Norsk Aksje Portefølje

De mest centrala ändringarna i portföljen januari–juni 2024

Fonden Nordea Private Banking Norsk Aksje Portefølje riktar sig till marknaden i Norge.

I fråga om sektorer ökade fonden mest sitt innehav i finanssektorn vars vikt ökade med 4,12 procentenheter under rapporteringsperioden. Fonden ökade vikt i sektorn industrivaror och -tjänster med 2,52 procentenheter vilket var den näst största ökningen i fråga om sektorerna. I motsvarande grad minskade fonden sina placeringar mest i energisektorn vars vikt sjönk med 6,37 procentenheter, och näst mest i sektorn basisindustri vars vikt minskade med 0,81 procentenheter.

På bolagsnivå ökade fonden mest sitt innehav i Mowi, Cadeler och Storebrand under rapporteringsperioden. Fonden minskade mest sitt innehav i Bakkafrost, Equinor och Aker.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag.

Hållbarhetsrelaterad information

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information finns i bilagan Hållbarhetsrelaterad rapportering (mall som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter) i årsredovisningen samt i fondprospektet (mall som avser upplysningar för finansiella produkter som lämnas innan avtal ingås), och på www.nordea.fi/fond.

Ansvarig förvaltare Nordea Investment Management AB

Registreringsland Finland

Startdatum 26.11.2012

Basvaluta NOK

SFDR-klassificering Artikel 8

Riskenivå

1 2 3 **4** 5 6 7

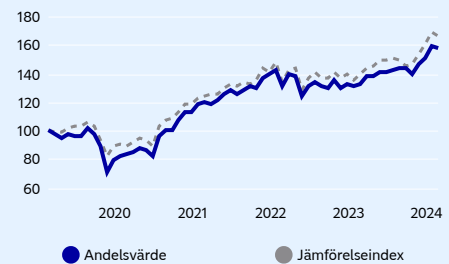
Lägre risk

Vanligen lägre avkastning

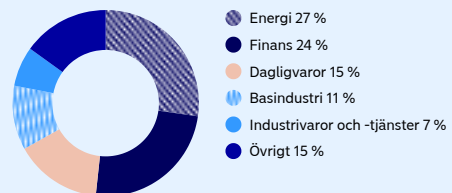
Högre risk

Vanligen högre avkastning

Andelens värdeutveckling, B tillväxt



Fördelning av placeringar



Diagrammet visar fördelningen av placeringar, inklusive derivatinstrument.

Grundregeln för alla placeringar är att en högre risk uppvägs av en högre förväntad avkastning. Fondandelsvärdet kan öka eller minska beroende på marknadsläget. Den historiska utvecklingen i fonderna är ingen garanti för den framtida avkastningsnivån i fondplaceringen.

Basfakta

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondvärde, milj. NOK	1 574,4	1 146,5	965,7
Tillväxtandel B, NOK	3 338,82845	3 041,71283	2 782,40379

Kostnader

Förvaltningsprovision B, % p.a.	0,80
Administrativa kostnader B, %	0,80
Avkastningsbaserad provision, %	-
Fondens transaktionskostnader, %	0,02
Förmedlingsprovisioner till koncernen, %	0,00
Förvaltningsprovision, 1 000 NOK	5 870,4
Förvarsprovision, 1 000 NOK	-

Beräkningen av fondens andelsserier specifika administrativa kostnader (tidigare årliga avgifter) baserar sig på förvaltningsprovisioner och övriga kostnader relaterade till tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan administrativa kostnader för tillväxt- och avkastningsandelar.

Flexibel prissättningsmetod

På fonden tillämpas partiellt flexibel prissättningsmetod f.o.m. 30.5.2024. Den partiellt flexibla prissättningsmetodens inverkan på fondandelens dagliga värde är högst 1,75 %. Den flexibla prissättningsmetoden kan öka fluktuationen i fondandelsvärdet. Följande swing factors har varit i bruk under granskningsperioden:

30.5.–30.6.2024 teckningar 0,19 % och inlösen 0,20 %.

Ytterligare information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Avkastning och risk

	30.6.2024
Avkastning tillväxtandel B NOK, %	9,77
Jämförelseindexets avkastning NOK, %	10,95
Andelens volatilitet, %	12,22
Jämförelseindexets volatilitet, %	13,37
Tracking Error, %	5,87
Active Share, %	54,23
Sharpe	0,55
Omsättnings hastigheten i portföljen, %	21

Beräkningen av fondens risknyckeltal baserar sig på utvecklingen av fondens tillväxtandel B i NOK.

Beräkningen av fondens avkastningstal baserar sig på utvecklingen av tillväxtandelen. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på tillväxt- och avkastningsandelar.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen och övriga uppgifter har redovisats i ett separat avsnitt i rapporten.

Halvårsrapporten 30.6.2024 är baserad på värdeberäkningen 28.6.2024.

Startdatumet för fondens jämförelseindex hänför sig till den bankdag som föregår ikraftträdandet av det nya indexet.

Jämförelseindex

2012-11-26 Oslo Børs OBX index (GDR) 100 %

Beräkning av total riskexponering

Den totala riskexponeringen i fonden beräknas genom att mäta placeringsgraden, dvs. genom att använda den så kallade åtagandemetoden (commitment approach).

Placeringar 28.6.2024 (NOK)

Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

	St./ Nom. (1 000)	Kurs /%	Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Aktier			1 568 647,6	99,63
Basindustri			175 528,4	11,15
Borregaard	191,0	192,80	36 824,8	2,34
Elkem	1 273,0	20,22	25 740,1	1,63
Norske Skog	655,9	42,40	27 809,7	1,77
Yara International	276,8	307,60	85 153,8	5,41
Dagligvaror			238 626,6	15,16
Mowi	401,0	177,55	71 197,6	4,52
Nordic Aqua Partners AS	329,9	133,00	43 874,0	2,79
Orkla	1 074,1	86,35	92 745,0	5,89
Salmon Evolution	3 985,8	7,73	30 810,0	1,96
Energi			442 853,4	28,13
Aker BP	927,9	273,00	253 327,1	16,09
Equinor	577,7	304,45	175 873,8	11,17
Paratus Energy Services	235,7	57,92	13 652,6	0,87
Fastigheter			83 076,0	5,28
Olav Thon Eiendomsselskap	374,2	222,00	83 076,0	5,28
Finans			384 905,4	24,45
DNB Bank	635,9	210,00	133 531,9	8,48
SpareBank 1 SMN	447,4	150,18	67 187,8	4,27
Sparebanken Sør	246,7	148,70	36 678,8	2,33
Storebrand	1 355,8	108,80	147 506,9	9,37
Industrivaror och -tjänster			109 069,4	6,93
Cadeler A/S	1 625,5	67,10	109 069,4	6,93
Informationsteknologi, IT			84 055,2	5,34
Atea	551,5	152,40	84 055,2	5,34
Sällanköpsvaror och -tjänster			50 533,3	3,21
Kid	341,9	147,80	50 533,3	3,21
			Markn.värde/ Värdeför. (1 000)	%
Värdepapper totalt			1 568 647,6	99,63
Kassa och övriga tillgångar, netto			5 744,9	0,36
Fondvärde			1 574 392,5	100,00

Fördelning

	Andelar st., 1 000	%
Tillväxtandel B	471,5	100,00

Ytterligare information om derivatinstrument och värdepappersfinansieringstransaktioner

Uppgifter nedan är baserade på situationen per 28.6.2024. Marknadsvärden samt andra penningbelopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 NOK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte haft totalavkastningssvappar, återköpsavtal, omvända återköpsavtal eller säkrade marginallånetransaktioner. Fonden har inte använt derivatinstrument under perioden.

Nordea Funds Ab

Styrelse

Jukka Perttula*, ordförande
finsk medborgare
styrelseproffs

Søren Thorius Mølhavé Andresen
dansk medborgare
Head of Integration Management Office (IMO), Nordea

Miriam Grut Norrby*
svensk medborgare
delägare, Alfvén&Didrikson AB

Per Långsved
svensk medborgare
Head of Personal Banking Sweden &
Country Senior Executive, Nordea

Vesa Ollikainen
finsk medborgare
Head of Investment Center,
Nordea Asset & Wealth Management

Marianne Philip*
dansk medborgare
advokat, delägare, Kromann Reumert

Henrika Vikman
finsk medborgare
Head of Nordea Asset Management Governance

* oberoende styrelsemedlem

Nordea Funds Ab

Josefin Degerholm, verkställande direktör, CEO
finsk medborgare

Nordea Funds Ab:s filialer

Norge

Nordea Funds, Norwegian branch
Nicolay Eger, chefen för filialen
norsk medborgare

Sverige

Nordea Funds Ab, Svensk filial
Maria Rengefors, chefen för filialen
svensk medborgare

Danmark

Nordea Fund Management, Filial af Nordea Funds Oy, Finland
Rasmus Eske Bruun, chefen för filialen
dansk medborgare

Revisorer för Nordea Funds Ab och de Finlandregistrerade Nordeafonderna

PricewaterhouseCoopers Oy, revisionsammanslutning
huvudansvarige revisor Taru Mäenpää, CGR
suppleant revisor Jukka Paunonen, CGR

Revisorerna är finska medborgare.