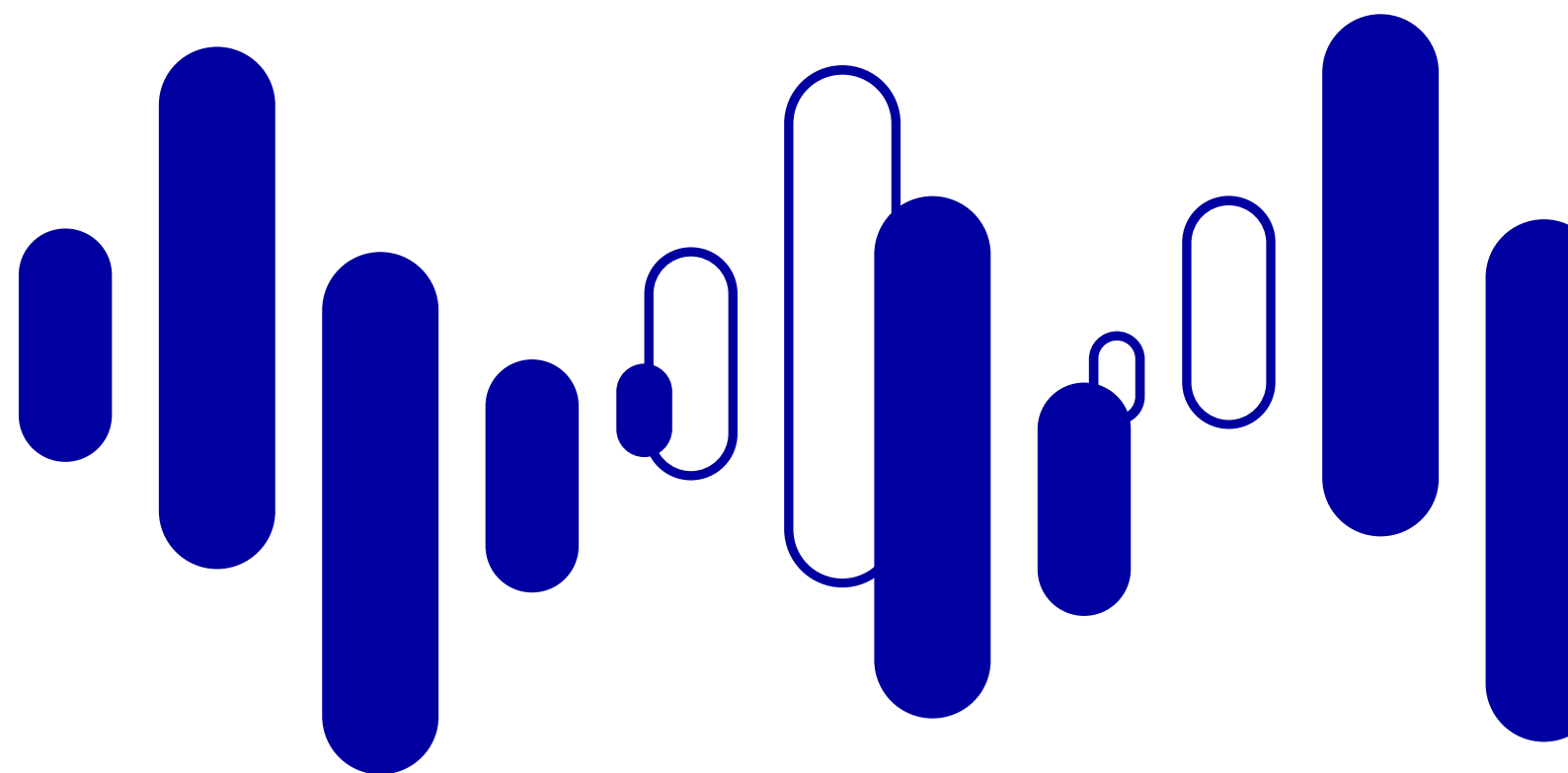




Halvårsrapport 2022

Investeringsforeningen Nordea Invest

Indhold

3	Resultat og formueudvikling
3	Afkast i Nordea Invest
4	Aconto udbytte for 1. halvår 2022
4	Ledelsesforhold
4	Regnskabspraksis og revision
5	Ledelsespåtegning
6	Afdelingernes halvårsregnskaber



Forening

Investeringsforeningen
Nordea Invest
Strandgade 3
1401 København K
CVR-nr.: 7341 0010
Telefon: 5547 2546
info@nordeainvest.dk
Nordeainvest.dk

Bestyrelse

Marianne Philip (formand)
Per Skovsted (næstformand)
Astrid Simonsen Joos
Claus Schønemann Juhl
Kim Balle

Direktion

Tanja Eronen (Direktør)

Revision

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

Depotbank

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

Resultat og formueudvikling

Foreningens samlede resultat for 1. halvår 2022 blev på -16,0 mia. kr., mod et resultat på 7,9 mia. kr. for 1. halvår 2021. Formuen var ved udgangen af 1. halvår 2022 på 104,2 mia. kr. mod 119,8 mia. kr. ved indgangen til året. Tilbagegangen på 15,6 mia. kr. kan henføres til resultatet fratrasket udbyttebetaling vedrørende foregående år på 5,9 mia. kr. og tillagt nettoemissioner på 6,3 mia. kr.

Afkast i Nordea Invest

Tidligt i 2022 var det klart, at aktiefesten fra tidligere år ikke ville fortsætte, og allerede i løbet af januar begyndte afkastene at være negative. Stigende inflation, forsyningsproblemer samt Ruslands invasion af Ukraine fik investorernes optimistiske forventninger til at briste og medvirkede til negative afkast på aktier og obligationer i 1. halvår 2022.

Ved slutningen af halvåret 2022 var amerikanske aktier faldet med ca. 21 pct. siden årsskiftet, målt i lokal valuta. Da amerikanske aktier fylder en stor del af det globale aktiemarked, havde dette en afsmittende effekt på især de globale aktieafdelinger i Nordea Invest, der alle leverede negative afkast i 1. halvår. Stabile Aktier KL og Stabile Aktier Akkumulerende KL leverede de bedste afkast i denne kategori med afkast på hhv. -1,3 pct. og -1,6 pct. for KL 1 andelsklasserne. Afdelingerne fungerede dermed efter hensigten der er at levere afkast, der er mere stabile end det generelle marked. De to globale small cap afdelinger, Global Small Cap Enhanced KL og Global Small Cap KL leverede de laveste afkast i den globale aktiekategori med afkast på hhv. -15,4 pct. og -19,6 pct. for KL 1 andelsklasserne. Generelt set var det et hårdt 1. halvår for small cap afdelingerne, der leverede de laveste afkast i deres respektive kategorier. Årsagen hertil skal findes i den større volatilitet, der typisk er forbundet med investering i small cap aktier set i forhold til mid cap eller large cap aktier.

Det danske C25 indeks tabte omtrent 20 pct. i værdi i 1. halvår 2022, hvilket indikerede at investeringer i danske aktier generelt havde en hård medfart i 1. halvår 2022. Dette er ligeledes afspejlet i afkastene i de to danske aktieafdelinger Danmark KL og Danske aktier fokus KL. Afdelingerne leverede negative afkast på hhv. -21,3 pct. og -21,8 pct. for KL 1 andelsklasserne. Afkastene i de nordamerikanske aktieafdelinger klarede sig relativt bedre, blandt andet som følge af en positiv udvikling i dollarkursen. Afdelingerne North American Stars KL og North American Enhanced KL leverede afkast på hhv. -13,2 pct. og -13,9 pct. i KL 1 andelsklasserne.

Centralbankerne forsøgte at bekæmpe de stigende inflationstal i 1. halvår med rentestigninger, hvilket især havde effekt på afkastene i obligationsafdelingerne, der har høje andele af stats- og realkreditobligationer samt kreditobligationer med investment-grade rating. Disse investeringsstrategier klarede sig dog bedre end obligationsafdelinger med fokus på højrentemarkeder og virksomhedsobligationer udenfor investment-grade segmentet, da disse afdelinger typisk leverer afkast mere i tråd med aktieafdelingerne. Afdelingerne Korte Obligationer KL og Korte Obligationer Lagerbeskattet KL leverede de bedste afkast på hhv. -5,2 pct. og -5,3 pct. for KL 1 andelsklasserne. Af obligationsafdelingerne leverede HøjrenteLande KL og Verdens Obligationsmarkeder KL de laveste afkast på hhv. -19,6 pct. og -16,0 pct. for KL 1 andelsklasserne.

Den stigende inflation, der blev forsøgt bekæmpet med rentestigninger for at lægge en dæmper på forbrug og investeringer, resulterede i kursfald på obligationer. Både aktier og obligationer leverede således negative afkast, hvilket medførte, at alle de balancerede afdelinger leverede negative afkast. Stabil Balanceret KL leverede det bedste afkast på -7,8 pct. for KL 1 andelsklassen, mens Basis 4 KL leverede det mest negative afkast på -15,1 pct. for KL 1 andelsklassen.

Aconto udbytte for 1. halvår 2022

Ingen afdelinger udbetaler aconto udbytte for 1. halvår 2022.

Ledelsesforhold

På generalforsamlingen den 25. april 2022 genvalgtes bestyrelsen med Marianne Philip som formand og Per Skovsted som næstformand. Bestyrelsen består således af Marianne Philip (formand), Per Skovsted (næstformand), Kim Balle, Astrid Simonsen Joos og Claus Juhl.

Regnskabspraksis og revision

Den regnskabspraksis, der er anvendt ved udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2022, er uændret i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved udarbejdelse af årsrapporten for 2021.

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato godkendt halvårsrapporten for 2022 omfattende perioden 1. januar – 30. juni 2022 for Investeringsforeningen Nordea Invest – 42 afdelinger.

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

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

København, den 24. august 2022

Bestyrelsen

Marianne Philip

Formand

Per Skovsted

Næstformand

Kim Balle

Bestyrelsesmedlem

Astrid Benedikte Simonsen Joos

Bestyrelsesmedlem

Claus Schønemann Juhl

Bestyrelsesmedlem

Direktion

Tanja Eronen

Direktør

Afdelingernes halvårsregnskaber

Obligationsafdelinger

Bæredygtige Obligationer KL	7
European High Yield Bonds KL	10
Fonde KL	13
Globale Obligationer KL	16
HøjrenteLande KL	19
Korte Obligationer KL	22
Korte obligationer Lagerbeskattet KL	25
Lange Obligationer KL	28
Mellemlange Obligationer KL	31
Verdens Obligationsmarkeder KL	34
Virksomhedsobligationer Højrente KL	37
Virksomhedsobligationer KL	40

Balancerede afdelinger

Basis 1 KL	43
Basis 2 KL	46
Basis 3 KL	49
Basis 4 KL	52
Stabil Balanceret KL	55

Aktieafdelinger

Aktier II KL	58
Aktier KL	60
Bæredygtige Aktier KL	62
Danmark KL	64
Danske Aktier Fokus KL	66
Emerging Markets Enhanced KL	68
Emerging Markets KL	71
Emerging Stars KL	74
Europe Enhanced KL	76
European Small Cap Stars KL	79
European Stars KL	81
Global Enhanced KL	83
Global Small Cap Enhanced KL	86
Global Small Cap KL	89
Global Stars KL	91
Globale Aktier Indeks KL	93
Globale UdbytteAktier KL	96
Japan Enhanced KL	98
Klima og Miljø KL	101
Nordic Small Cap KL	103
Nordic Stars KL	106
North America Enhanced KL	108
North American Stars KL	111
Stabile Aktier Akkumulerende KL	113
Stabile Aktier KL	115

Bæredygtige Obligationer KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	11	-169
Kursgevinster og -tab	-641.328	5.332
Andre indtægter	2.308	862
I alt indtægter	-639.009	6.026
1 Administrationsomkostninger	-9.665	-3.317
Halvårs nettoresultat	-648.674	2.709

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	138.491	148.583
Obligationer	429.771	371.485
Kapitalandele	4.530.480	4.234.818
Afledte finansielle instrumenter	2.943	276
Andre aktiver	12.523	11.933
Aktiver i alt	5.114.208	4.767.095
Passiver		
2 Investorerne formue	5.107.107	4.734.172
Afledte finansielle instrumenter	381	103
Anden gæld	6.720	32.820
Passiver i alt	5.114.208	4.767.095

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeadministrationshonorar	-4.915	-1.997
Andel af fællesomkostninger	-3.405	
Distributionshonorar	-267	-1.067
Administration	-1.078	-253
Administrationsomkostninger i alt	-9.665	-3.317

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	4.719.446	560.927
Emissioner i året	1.157.245	4.855.556
Indløsninger i året	-72.157	-697.037
I alt cirkulerende andele	5.804.534	4.719.446

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	4.734.172	595.811
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-5.838
Emissioner i året	1.090.493	4.879.119
Indløsninger i året	-70.220	-720.085
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.337	10.619
Overført fra resultatopgørelsen	-648.674	-25.454
I alt investorerne formue	5.107.107	4.734.172

3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	24,5	22,8
Øvrige finansielle instrumenter	72,6	74,5
I alt finansielle instrumenter	97,1	97,3
Øvrige aktiver og passiver	2,9	2,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juni 2019

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0061139748 Børsnoteret

DK0061542552 Unoteret (oktober 2021)

DK0061415874 Unoteret (december 2020)

Benchmark: Afdelingen følger ikke et benchmark, da afdelingens målsætning er at give investor det størst mulige afkast før skat med fokus på miljømæssige, sociale og forretningsetiske forhold (samlet ESG-forhold). Opfyldning af denne målsætning forudsætter fleksibilitet med hensyn til afdelingens placering, hvorfor det ikke er relevant at bruge et standardbenchmark, der ikke tager hensyn til de samlede ESG forhold.

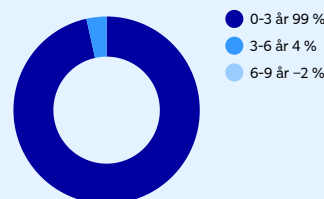
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Bæredygtige Obligationer KL 1	-12,3
Afkast Bæredygtige Obligationer KL 2	-12,2
Afkast Bæredygtige Obligationer KL 3	-12,2

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer	30.6.2022	31.12.2021
Valuta		
DKK	4.771.458	4.457.432
EUR	-4.768.663	-4.457.256

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	-42.617	-42.047
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	37.401	6.565

Modparter til derivattransaktioner

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

Bæredygtige Obligationer KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-20.062	-3.100
Porteføljeforvaltningshonorar	-155	-1.047
Andel af fællesomkostninger	-108	
Distributionshonorar	-267	-1.067
Administration	-54	-195
Årets nettoresultat	-20.647	-5.409

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	160.793	560.917
Emissioner i året	5.329	146.803
Indløsninger i året	-5.000	-546.927
I alt cirkulerende andele	161.122	160.793
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	167.320	595.801
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-5.838
Emissioner i året	5.225	153.494
Indløsninger i året	-4.938	-570.727
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	42	3.098
Overført fra resultatopgørelsen	-20.647	-8.509
I alt investorerne formue	147.001	167.320

Bæredygtige Obligationer KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-62.142
Porteføljeforvaltningshonorar	-482
Andel af fællesomkostninger	-334
Administration	-101
Årets nettoresultat	-63.060

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	507.809	0
Emissioner i året	597	513.443
Indløsninger i året	-31.419	-5.633
I alt cirkulerende andele	476.987	507.809
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	528.883	0
Emissioner i året	606	535.603
Indløsninger i året	-30.190	-5.869
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	131	410
Overført fra resultatopgørelsen	-63.060	-1.261
I alt investorerne formue	436.370	528.883

Bæredygtige Obligationer KL 3

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-556.805	9.126
Porteføljeforvaltningshonorar	-4.277	-951
Andel af fællesomkostninger	-2.963	
Administration	-922	-58
Årets nettoresultat	-564.967	8.117

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	4.050.843	10
Emissioner i året	1.151.319	4.195.310
Indløsninger i året	-35.738	-144.477
I alt cirkulerende andele	5.166.425	4.050.843
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	4.037.970	10
Emissioner i året	1.084.661	4.190.022
Indløsninger i året	-35.092	-143.489
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.164	7.110
Overført fra resultatopgørelsen	-564.967	-15.684
I alt investorerne formue	4.523.736	4.037.970

European High Yield Bonds KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	51.824	53.345
Kursgevinster og -tab	-411.017	21.053
Andre indtægter	1	0
I alt indtægter	-359.192	74.398
1 Administrationsomkostninger	-11.904	-14.209
Halvårs nettoresultat	-371.097	60.189

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	34.095	46.055
Obligationer	1.798.202	2.596.339
Afledte finansielle instrumenter	2.535	1.146
Andre aktiver	24.837	27.883
Aktiver i alt	1.859.670	2.671.422
Passiver		
2 Investorerne formue	1.853.342	2.665.637
Afledte finansielle instrumenter	3.251	3.432
Anden gæld	3.077	2.352
Passiver i alt	1.859.670	2.671.422

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.595	-5.261
Andel af fællesomkostninger	-1.628	
Distributionshonorar	-5.312	-6.799
Administration	-2.370	-2.149
Administrationsomkostninger i alt	-11.904	-14.209

	30.06.2022	31.12.2021
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	2.451.224	2.480.309
Emissioner i året	35.826	374.688
Indløsninger i året	-409.419	-403.773
I alt cirkulerende andele	2.077.631	2.451.224

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	2.665.637	2.729.505
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-86.214	-112.318
Emissioner i året	36.196	404.238
Indløsninger i året	-393.019	-437.076
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.838	707
Foreslået udlodning	0	86.055
Overført til udlodning næste år	0	95
Overført fra resultatopgørelsen	-371.097	-5.570
I alt investorerne formue	1.853.342	2.665.637

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,8	97,0
Øvrige finansielle instrumenter	0,2	0,3
I alt finansielle instrumenter	97,0	97,3
Øvrige aktiver og passiver	3,0	2,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: marts 2005

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

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

Fondskode:

DK0016306798 Børsnoteret

DK0061543600 Unoteret (oktober 2021)

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

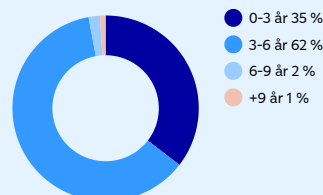
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast European High Yield Bonds KL 1	-15,2
Afkast European High Yield Bonds KL 2	-14,9
Tracking error European High Yield Bonds KL 1	1,2

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer	30.6.2022	31.12.2021
Valuta		
CHF	-1.671	-1.92
DKK	1.815.665	2.587.975
EUR	-1.424.595	-2.053.926
GBP	-282.914	-388.766
NOK	-153	-42
SEK	-151	-40
USD	-106.897	-145.568

Modparter til derivattransaktioner

Barclays Bank Ireland PLC
 BNP Paribas SA
 BofA Securities Europe SA
 Citibank Europe PLC
 Danske Bank A/S
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 JP Morgan SE
 Nordea Bank Abp
 Societe Generale SA

European High Yield Bonds KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-317.723	74.398
Porteføljeadministrationshonorar	-2.303	-5.261
Andel af fællesomkostninger	-1.445	
Distributionshonorar	-5.312	-6.799
Administration	-2.142	-2.149
Årets nettoresultat	-328.924	60.189

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.188.693	2.480.309
Emissioner i året	19.443	104.757
Indløsninger i året	-400.919	-396.373
I alt cirkulerende andele	1.807.217	2.188.693
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	2.379.818	2.729.505
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-76.763	-112.318
Emissioner i året	20.144	112.056
Indløsninger i året	-384.424	-429.058
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.626	702
Foreslået udlodning	0	76.604
Overført fra resultatopgørelsen	-328.924	2.326
I alt investorerne formue	1.611.476	2.379.818

European High Yield Bonds KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-41.470
Porteføljeadministrationshonorar	-292
Andel af fællesomkostninger	-183
Administration	-228
Årets nettoresultat	-42.172

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	262.531	0
Emissioner i året	16.383	269.931
Indløsninger i året	-8.500	-7.400
I alt cirkulerende andele	270.414	262.531
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	285.820	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-9.451	0
Emissioner i året	16.052	292.182
Indløsninger i året	-8.595	-8.018
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	212	5
Foreslået udlodning	0	9.451
Overført til udlodning næste år	0	95
Overført fra resultatopgørelsen	-42.172	-7.896
I alt investorerne formue	241.865	285.820

Fonde KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	889	853
Kursgevinster og -tab	-25.704	-11.457
I alt indtægter	-24.815	-10.605
1 Administrationsomkostninger	-391	-619
Halvårets nettoresultat	-25.206	-11.224

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	3.165	2.897
Obligationer	166.531	205.208
Afledte finansielle instrumenter	25	62
Andre aktiver	1.958	2.001
Aktiver i alt	171.679	210.169
Passiver		
2 Investorerne formue	171.244	210.088
Afledte finansielle instrumenter	375	0
Anden gæld	60	80
Passiver i alt	171.679	210.169

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeadministrationshonorar	-83	-112
Andel af fællesomkostninger	-52	
Distributionshonorar	-92	-276
Administration	-164	-231
Administrationsomkostninger i alt	-391	-619

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
------------------------	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	214.460	217.883
Emissioner i året	0	109.953
Indløsninger i året	-14.390	-113.375
I alt cirkulerende andele	200.070	214.460

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	210.088	227.944
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-1.583
Emissioner i året	0	108.068
Indløsninger i året	-13.654	-110.975
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	15	28
Overført til udlodning næste år	0	-169
Overført fra resultatopgørelsen	-25.206	-13.224
I alt investorerne formue	171.244	210.088

3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,1	97,7
I alt finansielle instrumenter	97,1	97,7
Øvrige aktiver og passiver	2,9	2,3
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: oktober 2008

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondscode:

DK0060145183 Børsnoteret

DK0061543790 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: Afdelingen følger ikke et benchmark, da afdelingens målsætning er at udbetale et så stort udbytte som muligt. Opfyldning af denne målsætning forudsætter fleksibilitet med hensyn til varigheden af afdelingens portefølje af obligationer og betydeligt, at det ikke er relevant at bruge et standardbenchmark baseret på danske realkreditobligationer, da disse har konstant varighed. I forbindelse med etablering af afdelingens portefølje tages der dog udgangspunkt i en risikoprofil, der har afsæt i Nordea Constant Maturity 7 year Government Bond Index og Nordea Constant Maturity 7 year Mortgage Index.

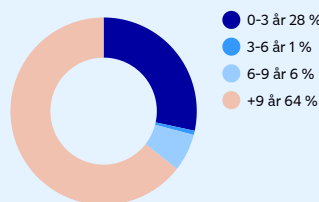
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Fonde KL 1	-12,7
Afkast Fonde KL 2	-12,6

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer

	30.6.2022	31.12.2021
--	-----------	------------

Valuta

CHF	-322	0
DKK	3.397	3.45
EUR	-3.081	-3.45

Den underliggende eksponering opnået gennem renteswaps

Forfaldstid

Valuta

EUR Modtag fast rente - betal variabel rente	1 - 3 år	6.321	6.322
--	----------	-------	-------

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	-12.652	-17.87
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	2.138	2.262

Modparter til derivattransaktioner

BNP Paribas SA

BofA Securities Europe SA

Citigroup Global Markets Europe AG

Goldman Sachs Bank Europe SE

JP Morgan SE

Nordea Bank Abp

Societe Generale SA

Fonde KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-14.720	-10.605
Porteføljeadministrationshonorar	-49	-112
Andel af fællesomkostninger	-31	
Distributionshonorar	-92	-276
Administration	-114	-231
Årets nettoresultat	-15.006	-11.224

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	128.605	217.883
Emissioner i året	0	18.597
Indløsninger i året	-10.400	-107.875
I alt cirkulerende andele	118.205	128.605
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	125.951	227.944
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-1.583
Emissioner i året	0	18.869
Indløsninger i året	-9.858	-105.621
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	9	27
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-104
Overført fra resultatopgørelsen	-15.006	-13.582
I alt investorerne formue	101.096	125.951

Fonde KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-10.095
Porteføljeadministrationshonorar	-34
Andel af fællesomkostninger	-21
Administration	-50
Årets nettoresultat	-10.200

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	85.856	0
Emissioner i året	0	91.356
Indløsninger i året	-3.990	-5.500
I alt cirkulerende andele	81.866	85.856
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	84.138	0
Emissioner i året	0	89.199
Indløsninger i året	-3.796	-5.355
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	6	1
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-65
Overført fra resultatopgørelsen	-10.200	358
I alt investorerne formue	70.148	84.138

Globale Obligationer KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	22.269	13.050
Kursgevinster og -tab	-221.995	-40.711
Andre indtægter	1	0
I alt indtægter	-199.725	-27.661
1 Administrationsomkostninger	-6.735	-8.898
Resultat før skat	-206.460	-36.559
Skat	0	-5
Halvårs nettoresultat	-206.460	-36.565

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	102.559	65.736
Obligationer	3.135.182	2.971.536
Afledte finansielle instrumenter	10.065	2.878
Andre aktiver	411.169	549.570
Aktiver i alt	3.658.974	3.589.720
Passiver		
2 Investorerne formue	3.287.268	3.087.544
Afledte finansielle instrumenter	12.587	1.449
Anden gæld	359.119	500.727
Passiver i alt	3.658.974	3.589.720

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeadministrationshonorar	-1.366	-3.664
Andel af fællesomkostninger	-857	
Distributionshonorar	-168	-6.064
Administration	-4.343	830
Administrationsomkostninger i alt	-6.735	-8.898

	30.06.2022	31.12.2021
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	2.968.046	1.556.710
Emissioner i året	486.319	4.116.417
Indløsninger i året	-68.300	-2.705.081
I alt cirkulerende andele	3.386.065	2.968.046

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	3.087.544	1.622.739
Emissioner i året	473.382	4.266.309
Indløsninger i året	-68.959	-2.815.807
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.760	-776
Overført fra resultatopgørelsen	-206.460	15.078
I alt investorerne formue	3.287.268	3.087.544

	30.06.2022	31.12.2021
3. Finansielle instrumenter (%)		
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,2	95,2
Øvrige finansielle instrumenter	1,1	1,1
I alt finansielle instrumenter	95,3	96,3
Øvrige aktiver og passiver	4,7	3,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: maj 1991

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0010170398 Børsnoteret

DK0061544418 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: JP Morgan Global Government Bond Index 100%

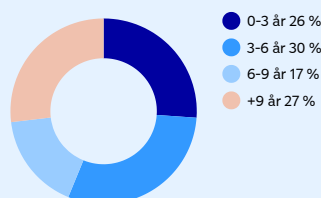
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Globale Obligationer KL 1	-6,9
Afkast Globale Obligationer KL 2	-6,7
Tracking error Globale Obligationer KL 1	0,3

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer	30.6.2022	31.12.2021
Valuta		
AUD	-8.902	5.151
CAD	15.306	15.993
DKK	-190.839	-410.14
EUR	-71.309	-25.018
GBP	40.775	59.564
JPY	67.266	112.434
NOK	-59	-61
NZD	-2.842	-3.459
SEK	-55.919	-34.267
USD	203.594	281.209

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	-809.209	-422.491
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	791.243	704.217

Modparter til derivattransaktioner

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

Globale Obligationer KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-6.924	-27.666
Porteføljeadministrationshonorar	-45	-3.664
Andel af fællesomkostninger	-28	
Distributionshonorar	-168	-6.064
Administration	-189	830
Årets nettoresultat	-7.354	-36.565

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorernes formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	103.726	1.556.710
Emissioner i året	0	1.245.097
Indløsninger i året	-5.000	-2.698.081
I alt cirkulerende andele	98.726	103.726
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	107.808	1.622.739
Emissioner i året	0	1.273.915
Indløsninger i året	-4.938	-2.808.512
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	51	459
Overført fra resultatopgørelsen	-7.354	19.207
I alt investorernes formue	95.568	107.808

Globale Obligationer KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-192.801
Porteføljeadministrationshonorar	-1.321
Andel af fællesomkostninger	-829
Administration	-4.155
Årets nettoresultat	-199.106

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorernes formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.864.320	0
Emissioner i året	486.319	2.871.320
Indløsninger i året	-63.300	-7.000
I alt cirkulerende andele	3.287.339	2.864.320
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	2.979.736	0
Emissioner i året	473.382	2.992.394
Indløsninger i året	-64.021	-7.294
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.709	-1.235
Overført fra resultatopgørelsen	-199.106	-4.129
I alt investorernes formue	3.191.700	2.979.736

HøjrenteLande KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	52.046	86.478
Kursgevinster og -tab	-451.302	-114.722
Andre indtægter	9	0
I alt indtægter	-399.247	-28.244
1 Administrationsomkostninger	-8.049	-18.356
Halvårets nettoresultat	-407.296	-46.600

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	138.672	104.090
Obligationer	1.461.050	2.207.952
Afledte finansielle instrumenter	18.805	10.401
Andre aktiver	31.334	32.994
Aktiver i alt	1.649.861	2.355.436
Passiver		
2 Investorerne formue	1.545.314	2.257.632
Afledte finansielle instrumenter	93.900	96.137
Anden gæld	10.647	1.667
Passiver i alt	1.649.861	2.355.436

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.742	-8.052
Andel af fællesomkostninger	-1.720	
Distributionshonorar	-785	-6.696
Administration	-2.802	-3.608
Administrationsomkostninger i alt	-8.049	-18.356

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
------------------------	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.912.851	2.972.400
Emissioner i året	9.770	1.112.528
Indløsninger i året	-297.269	-2.172.076
I alt cirkulerende andele	1.625.352	1.912.851

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	2.257.632	3.605.427
Emissioner i året	10.751	1.316.001
Indløsninger i året	-316.885	-2.571.525
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.112	902
Overført fra resultatopgørelsen	-407.296	-93.173
I alt investorerne formue	1.545.314	2.257.632

3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,5	97,6
Øvrige finansielle instrumenter	-4,8	-3,6
I alt finansielle instrumenter	89,7	94,0
Øvrige aktiver og passiver	10,3	6,0
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 2003

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark, i samarbejde med PGIM Limited

Fondskode:

DK0016254899 Børsnoteret

DK0061544681 Unoteret (oktober 2021)

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

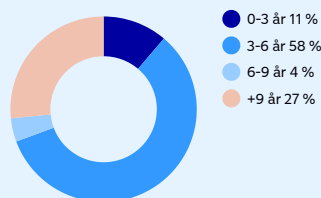
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast HøjrenteLande KL 1	-19,6
Afkast HøjrenteLande KL 2	-19,3
Tracking error HøjrenteLande KL 1	4,1

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer	30.6.2022	31.12.2021
Valuta		
DKK	1.533.936	2.223.187
EUR	-21.631	-13
USD	-1.594.529	-2.308.910

Den underliggende eksponering opnået gennem futures	
Solgte aktiefutures	0
Købte aktiefutures	0
Solgte valutafutures	0
Solgte rentefutures	-387.611
Købte valutafutures	0
Købte rentefutures	399.480

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler	
Solgte CDS-aftaler	149.380
Købte CDS-aftaler	0

Modparter til derivattransaktioner

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

Sikkerhed for derivater

Modtagen sikkerhed for derivater, valuta og værdi i basisvaluta	
Likvide midler	EUR 6.990
Modtagen sikkerhed i alt	6.990

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

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

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

HøjrenteLande KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-197.585	-28.244
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.354	-8.052
Andel af fællesomkostninger	-849	
Distributionshonorar	-785	-6.696
Administration	-2.342	-3.608
Årets nettoresultat	-202.915	-46.600

2. Investorerne formue**30.06.2022 31.12.2021****Cirkulerende andele i 1.000 stk.**

Cirkulerende andele primo	909.408	2.972.400
Emissioner i året	6.922	9.382
Indløsninger i året	-94.720	-2.072.374
I alt cirkulerende andele	821.610	909.408

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	1.072.565	3.605.427
Emissioner i året	7.875	11.102
Indløsninger i året	-98.549	-2.453.366
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	552	688
Overført fra resultatopgørelsen	-202.915	-91.287
I alt investorerne formue	779.527	1.072.565

HøjrenteLande KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2022
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-201.662
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.388
Andel af fællesomkostninger	-871
Administration	-460
Årets nettoresultat	-204.381

2. Investorerne formue**30.06.2022 31.12.2021****Cirkulerende andele i 1.000 stk.**

Cirkulerende andele primo	1.003.444	0
Emissioner i året	2.848	1.103.146
Indløsninger i året	-202.550	-99.703
I alt cirkulerende andele	803.742	1.003.444

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	1.185.068	0
Emissioner i året	2.876	1.304.899
Indløsninger i året	-218.337	-118.158
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	561	214
Overført fra resultatopgørelsen	-204.381	-1.886
I alt investorerne formue	765.787	1.185.068

Korte Obligationer KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	5.398	6.049
Kursgevinster og -tab	-53.805	-17.727
I alt indtægter	-48.406	-11.678
1 Administrationsomkostninger	-1.066	-1.761
Halvårets nettoresultat	-49.472	-13.439

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	9.646	15.277
Obligationer	841.660	959.604
Afledte finansielle instrumenter	592	453
Andre aktiver	24.246	13.945
Aktiver i alt	876.143	989.280
Passiver		
2 Investorerne formue	854.858	988.957
Afledte finansielle instrumenter	2.700	118
Anden gæld	18.584	204
Passiver i alt	876.143	989.280

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeadministrationshonorar	-226	-423
Andel af fællesomkostninger	-142	
Distributionshonorar	-344	-802
Administration	-355	-535
Administrationsomkostninger i alt	-1.066	-1.761

2. Investorerne formue 30.06.2022 31.12.2021

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.000.088	1.204.925
Emissioner i året	9.798	315.382
Indløsninger i året	-97.765	-520.218
I alt cirkulerende andele	912.120	1.000.088

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	988.957	1.211.963
Emissioner i året	9.515	311.997
Indløsninger i året	-94.205	-516.016
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	62	121
Overført fra resultatopgørelsen	-49.472	-19.108
I alt investorerne formue	854.858	988.957

3. Finansielle instrumenter (%) 30.06.2022 31.12.2021		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,2	97,0
I alt finansielle instrumenter	98,2	97,0
Øvrige aktiver og passiver	1,8	3,0
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: januar 2011

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060268506 Børsnoteret

DK0061545068 Unoteret (oktober 2021)

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

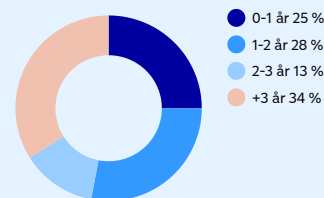
Risikoklasse

1 2 3 4 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Korte Obligationer KL 1	-5,2
Afkast Korte Obligationer KL 2	-5,2
Tracking error Korte Obligationer KL 1	1,3

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer		30.6.2022	31.12.2021
Valuta			
CHF		-40	-14.664
DKK		51.291	70.424
EUR		-51.245	-55.877
SEK		-6	0

Den underliggende eksponering opnået gennem renteswaps		Forfaldstid	
Valuta			
EUR Modtag fast rente - betal variabel rente	1 - 3 år	44.620	

Den underliggende eksponering opnået gennem futures			
Solgte aktiefutures		0	0
Købte aktiefutures		0	0
Solgte valutafutures		0	0
Solgte rentefutures		-87.476	-119.427
Købte valutafutures		0	0
Købte rentefutures		52.027	55.031

Modparter til derivattransaktioner
 Barclays Bank Ireland PLC
 BNP Paribas SA
 BofA Securities Europe SA
 Citigroup Global Markets Europe AG
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE
 Nordea Bank Abp
 Societe Generale SA

Korte Obligationer KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-33.498	-11.678
Porteføljeadministrationshonorar	-156	-423
Andel af fællesomkostninger	-98	
Distributionshonorar	-344	-802
Administration	-245	-535
Årets nettoresultat	-34.341	-13.439

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorernes formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	697.831	1.204.925
Emissioner i året	0	8.625
Indløsninger i året	-70.711	-515.718
I alt cirkulerende andele	627.120	697.831
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	690.010	1.211.963
Emissioner i året	0	8.557
Indløsninger i året	-68.110	-511.585
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	43	114
Overført fra resultatopgørelsen	-34.341	-19.039
I alt investorernes formue	587.601	690.010

Korte Obligationer KL 2

	1. halvår 2022	
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-14.908	
Porteføljeadministrationshonorar	-70	
Andel af fællesomkostninger	-44	
Administration	-109	
Årets nettoresultat	-15.131	

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorernes formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	302.257	0
Emissioner i året	9.798	306.757
Indløsninger i året	-27.054	-4.500
I alt cirkulerende andele	285.001	302.257
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	298.948	0
Emissioner i året	9.515	303.440
Indløsninger i året	-26.094	-4.431
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	19	7
Overført fra resultatopgørelsen	-15.131	-69
I alt investorernes formue	267.257	298.948

Korte obligationer Lagerbeskattet KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	3.321	4.503
Kursgevinster og -tab	-34.795	-13.291
I alt indtægter	-31.475	-8.788
1 Administrationsomkostninger	-700	-1.356
Halvårets nettoresultat	-32.175	-10.144

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	8.686	11.098
Obligationer	519.924	626.142
Afledte finansielle instrumenter	701	384
Andre aktiver	28.909	10.433
Aktiver i alt	558.220	648.057
Passiver		
2 Investorerne formue	540.749	647.055
Afledte finansielle instrumenter	2.075	0
Anden gæld	15.396	1.001
Passiver i alt	558.220	648.057

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-145	-326
Andel af fællesomkostninger	-91	
Distributionshonorar	-214	-613
Administration	-250	-418
Administrationsomkostninger i alt	-700	-1.356

	30.06.2022	31.12.2021
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	688.252	941.786
Emissioner i året	3.013	247.366
Indløsninger i året	-84.199	-500.900
I alt cirkulerende andele	607.066	688.252

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	647.055	903.650
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-3.731
Emissioner i året	2.814	232.615
Indløsninger i året	-76.986	-471.895
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	40	128
Overført fra resultatopgørelsen	-32.175	-13.712
I alt investorerne formue	540.749	647.055

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,9	96,8
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	0,1
I alt finansielle instrumenter	95,9	96,9
Øvrige aktiver og passiver	4,1	3,1
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 2005

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060014678 Børsnoteret

DK0061544921 Unoteret (oktober 2021)

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

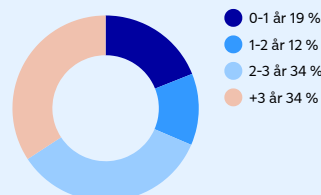
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Korte obligationer Lagerbeskattet KL 1	-5,3
Afkast Korte obligationer Lagerbeskattet KL 2	-5,2
Tracking error Korte obligationer Lagerbeskattet KL 1	1,3

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer		30.6.2022	31.12.2021
Valuta			
DKK		32.581	38.954
EUR		-32.560	-38.953

Den underliggende eksponering opnået gennem renteswaps		Forfaldstid		
Valuta				
EUR Modtag fast rente - betal variabel rente		1 - 3 år	37.183	37.188

Den underliggende eksponering opnået gennem futures			
Solgte aktiefutures		0	0
Købte aktiefutures		0	0
Solgte valutafutures		0	0
Solgte rentefutures		-68.725	-93.759
Købte valutafutures		0	0
Købte rentefutures		64.855	68.6

Modparter til derivattransaktioner
 BNP Paribas SA
 BofA Securities Europe SA
 Citigroup Global Markets Europe AG
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE
 Nordea Bank Abp
 Societe Generale SA

Korte obligationer Lagerbeskattet KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-23.054	-8.788
Porteføljeforvaltningshonorar	-107	-326
Andel af fællesomkostninger	-67	
Distributionshonorar	-214	-613
Administration	-190	-418
Årets nettoresultat	-23.632	-10.144

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	488.978	941.786
Emissioner i året	2.800	5.301
Indløsninger i året	-30.699	-458.109
I alt cirkulerende andele	461.080	488.978
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	459.675	903.650
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-3.731
Emissioner i året	2.628	5.001
Indløsninger i året	-28.070	-431.713
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	29	121
Overført fra resultatopgørelsen	-23.632	-13.653
I alt investorerne formue	410.630	459.675

Korte obligationer Lagerbeskattet KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-8.421
Porteføljeforvaltningshonorar	-38
Andel af fællesomkostninger	-24
Administration	-60
Årets nettoresultat	-8.543

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	199.274	0
Emissioner i året	213	242.065
Indløsninger i året	-53.500	-42.791
I alt cirkulerende andele	145.987	199.274
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	187.380	0
Emissioner i året	186	227.614
Indløsninger i året	-48.916	-40.182
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	11	8
Overført fra resultatopgørelsen	-8.543	-59
I alt investorerne formue	130.118	187.380

Lange Obligationer KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	1.541	1.676
Kursgevinster og -tab	-27.984	-9.061
I alt indtægter	-26.443	-7.386
¹ Administrationsomkostninger	-514	-768
Halvårets nettoresultat	-26.957	-8.154

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	4.346	3.287
Obligationer	216.904	245.015
Afledte finansielle instrumenter	110	947
Andre aktiver	4.194	3.417
Aktiver i alt	225.553	252.666
Passiver		
² Investorerne formue	223.437	252.479
Afledte finansielle instrumenter	1.559	86
Anden gæld	557	102
Passiver i alt	225.553	252.666

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeadministrationshonorar	-101	-132
Andel af fællesomkostninger	-63	
Distributionshonorar	-146	-324
Administration	-205	-312
Administrationsomkostninger i alt	-514	-768

	30.06.2022	31.12.2021
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	263.680	276.021
Emissioner i året	21.715	88.124
Indløsninger i året	-22.400	-100.466
I alt cirkulerende andele	262.995	263.680

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	252.479	278.557
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-3.840
Emissioner i året	18.568	84.311
Indløsninger i året	-20.677	-96.398
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	24	25
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-2.210
Overført fra resultatopgørelsen	-26.957	-7.966
I alt investorerne formue	223.437	252.479

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,0	97,0
Øvrige finansielle instrumenter	-0,5	0,3
I alt finansielle instrumenter	96,5	97,3
Øvrige aktiver og passiver	3,5	2,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: maj 2010

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeadministrator: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060187342 Børsnoteret

DK0061545142 Unoteret (oktober 2021)

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

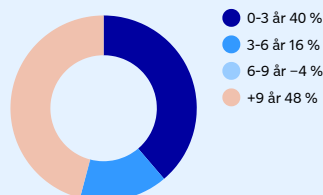
Risikoklasse

1 2 **3** 4 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Lange Obligationer KL 1	-11,3
Afkast Lange Obligationer KL 2	-11,2
Tracking error Lange Obligationer KL 1	1,5

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer	30.6.2022	31.12.2021
Valuta		
CHF	-9.319	-9.879
DKK	13.729	20.608
EUR	-4.705	-10.808

Den underliggende eksponering opnået gennem renteswaps	Forfaldstid		
Valuta			
EUR Modtag fast rente - betal variabel rente	> 10 år	6.693	6.694

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	-24.085	-26.632
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	4.605	757

Modparter til derivattransaktioner
 BNP Paribas SA
 BofA Securities Europe SA
 Citigroup Global Markets Europe AG
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 JP Morgan SE
 Nordea Bank Abp
 Societe Generale SA

Lange Obligationer KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-19.358	-7.386
Porteføljeadministrationshonorar	-73	-132
Andel af fællesomkostninger	-46	
Distributionshonorar	-146	-324
Administration	-158	-312
Årets nettoresultat	-19.780	-8.154

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	195.936	276.021
Emissioner i året	320	15.881
Indløsninger i året	-20.400	-95.966
I alt cirkulerende andele	175.856	195.936
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	187.588	278.557
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-3.840
Emissioner i året	269	15.309
Indløsninger i året	-18.769	-92.094
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	18	26
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-1.644
Overført fra resultatopgørelsen	-19.780	-8.726
I alt investorerne formue	149.325	187.588

Lange Obligationer KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-7.085
Porteføljeadministrationshonorar	-28
Andel af fællesomkostninger	-18
Administration	-47
Årets nettoresultat	-7.177

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	67.744	0
Emissioner i året	21.395	72.244
Indløsninger i året	-2.000	-4.500
I alt cirkulerende andele	87.138	67.744
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	64.891	0
Emissioner i året	18.299	69.002
Indløsninger i året	-1.908	-4.304
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	6	-1
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-566
Overført fra resultatopgørelsen	-7.177	760
I alt investorerne formue	74.112	64.891

Mellemlange Obligationer KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	48.300	58.343
Kursgevinster og -tab	-738.721	-271.693
I alt indtægter	-690.421	-213.351
1 Administrationsomkostninger	-15.012	-28.720
Halvårets nettoresultat	-705.433	-242.070

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	127.283	159.711
Obligationer	7.189.942	8.412.189
Afledte finansielle instrumenter	9.170	10.931
Andre aktiver	76.725	130.881
Aktiver i alt	7.403.120	8.713.710
Passiver		
2 Investorerne formue	7.341.197	8.709.022
Afledte finansielle instrumenter	50.545	1.805
Anden gæld	11.378	2.883
Passiver i alt	7.403.120	8.713.710

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljevaltningshonorar	-3.532	-5.137
Andel af fællesomkostninger	-2.215	
Distributionshonorar	-3.401	-13.357
Administration	-5.864	-10.226
Administrationsomkostninger i alt	-15.012	-28.720

	30.06.2022	31.12.2021
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	5.406.611	6.695.282
Emissioner i året	24.907	3.197.208
Indløsninger i året	-453.350	-4.485.880
I alt cirkulerende andele	4.978.168	5.406.611

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	8.709.022	11.161.219
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-59.349
Emissioner i året	35.887	5.140.394
Indløsninger i året	-698.878	-7.237.605
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	600	1.531
Overført til udlodning næste år	0	39
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-28.345
Overført fra resultatopgørelsen	-705.433	-268.863
I alt investorerne formue	7.341.197	8.709.022

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,7	96,6
Øvrige finansielle instrumenter	-0,3	0,1
I alt finansielle instrumenter	97,4	96,7
Øvrige aktiver og passiver	2,6	3,3
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: januar 1984

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0015168686 Børsnoteret

DK0061545225 Unoteret (oktober 2021)

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

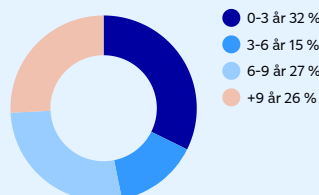
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Mellemlange Obligationer KL 1	-8,5
Afkast Mellemlange Obligationer KL 2	-8,4
Tracking error Mellemlange Obligationer KL 1	1,5

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer	30.6.2022	31.12.2021
Valuta		
CHF	-106.481	-224.338
DKK	367.337	593.311
EUR	-249.298	-370.766
USD	-14.950	0

Den underliggende eksponering opnået gennem renteswaps	Forfaldstid		
Valuta			
EUR Modtag fast rente - betal variabel rente	> 10 år	74.367	74.376
EUR Modtag fast rente - betal variabel rente	3 - 10 år	111.550	111.564

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	-1.040.687	-1.488.024
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	848.110	1.048.603

Modparter til derivattransaktioner

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

Mellemlange Obligationer KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-303.823	-213.351
Porteføljeadministrationshonorar	-1.560	-5.137
Andel af fællesomkostninger	-979	
Distributionshonorar	-3.401	-13.357
Administration	-2.725	-10.226
Årets nettoresultat	-312.488	-242.070

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.339.524	6.695.282
Emissioner i året	14.917	5.908
Indløsninger i året	-102.297	-4.361.666
I alt cirkulerende andele	2.252.145	2.339.524
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	3.767.468	11.161.219
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-59.349
Emissioner i året	21.242	9.619
Indløsninger i året	-158.101	-7.037.881
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	265	1.493
Overført til udlodning næste år	0	17
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-12.273
Overført fra resultatopgørelsen	-312.488	-295.378
I alt investorerne formue	3.318.384	3.767.468

Mellemlange Obligationer KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-386.597
Porteføljeadministrationshonorar	-1.972
Andel af fællesomkostninger	-1.237
Administration	-3.139
Årets nettoresultat	-392.945

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	3.067.086	0
Emissioner i året	9.990	3.191.300
Indløsninger i året	-351.053	-124.214
I alt cirkulerende andele	2.726.024	3.067.086
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	4.941.554	0
Emissioner i året	14.645	5.130.775
Indløsninger i året	-540.777	-199.724
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	335	38
Overført til udlodning næste år	0	22
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-16.071
Overført fra resultatopgørelsen	-392.945	26.515
I alt investorerne formue	4.022.812	4.941.554

Verdens Obligationsmarkeder KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	7.940	6.587
Kursgevinster og -tab	-163.400	-5.339
Andre indtægter	746	1.126
I alt indtægter	-154.715	2.375
1 Administrationsomkostninger	-4.193	-5.042
Halvårets nettoresultat	-158.908	-2.667

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	14.694	14.761
Obligationer	473.308	594.839
Kapitalandele	335.895	407.046
Afledte finansielle instrumenter	1.525	4.247
Andre aktiver	7.394	5.927
Aktiver i alt	832.815	1.026.821
Passiver		
2 Investorerne formue	827.341	1.021.681
Afledte finansielle instrumenter	1.539	4.260
Anden gæld	3.936	880
Passiver i alt	832.815	1.026.821

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-823	-2.338
Andel af fællesomkostninger	-635	
Distributionshonorar	-1.811	-2.363
Administration	-925	-341
Administrationsomkostninger i alt	-4.193	-5.042

	30.06.2022	31.12.2021
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	1.002.072	1.027.185
Emissioner i året	901	142.476
Indløsninger i året	-37.422	-167.588
I alt cirkulerende andele	965.551	1.002.072

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	1.021.681	1.085.140
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-119	-25.629
Emissioner i året	869	145.778
Indløsninger i året	-36.229	-171.321
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	47	112
Foreslået udlodning	0	122
Overført til udlodning næste år	0	798
Overført fra resultatopgørelsen	-158.908	-13.319
I alt investorerne formue	827.341	1.021.681

	30.06.2022	31.12.2021
3. Finansielle instrumenter (%)		
Børsnoterede finansielle instrumenter	71,3	72,7
Øvrige finansielle instrumenter	26,5	25,3
I alt finansielle instrumenter	97,8	98,0
Øvrige aktiver og passiver	2,2	2,0
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: december 2011

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060353886 Børsnoteret

DK0061546116 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: JP Morgan EMBI Global Diversified (hedged DKK) 25%, ICE BofAML EMU Corporate hedged to DKK 50%, ICE BofAML European Curr Non-Fin HY Constr hedged to DKK 25%

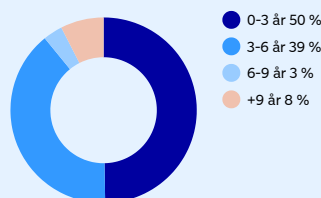
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Verdens Obligationsmarkeder KL 1	-16,0
Afkast Verdens Obligationsmarkeder KL 2	-15,8
Tracking error Verdens Obligationsmarkeder KL 1	0,9

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer	30.6.2022	31.12.2021
Valuta		
CHF	0	-36
DKK	604.809	742.746
EUR	-570.899	-703.276
GBP	-26.893	-34.053
USD	-6.427	-5.939

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	-37.278	-24.482
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	64.632	36.2

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler		
Solgte CDS-aftaler	8.924	36.449
Købte CDS-aftaler	35.154	39.537

Modparter til derivattransaktioner

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

Verdens Obligationsmarkeder KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-135.975	2.375
Porteføljeadministrationshonorar	-723	-2.338
Andel af fællesomkostninger	-558	
Distributionshonorar	-1.811	-2.363
Administration	-829	-341
Årets nettoresultat	-139.896	-2.667

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	880.437	1.027.185
Emissioner i året	898	20.840
Indløsninger i året	-33.122	-167.588
I alt cirkulerende andele	848.213	880.437
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	897.541	1.085.140
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-25.629
Emissioner i året	866	21.393
Indløsninger i året	-31.978	-171.321
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	41	110
Overført til udlodning næste år	0	685
Overført fra resultatopgørelsen	-139.896	-12.837
I alt investorerne formue	726.575	897.541

Verdens Obligationsmarkeder KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-18.740
Porteføljeadministrationshonorar	-100
Andel af fællesomkostninger	-77
Administration	-96
Årets nettoresultat	-19.013

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	121.635	0
Emissioner i året	3	121.635
Indløsninger i året	-4.300	0
I alt cirkulerende andele	117.339	121.635
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	124.139	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-119	0
Emissioner i året	3	124.385
Indløsninger i året	-4.251	0
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	6	2
Forslået udlodning	0	122
Overført til udlodning næste år	0	113
Overført fra resultatopgørelsen	-19.013	-482
I alt investorerne formue	100.766	124.139

Virksomhedsobligationer Højrente KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	54.248	63.485
Kursgevinster og -tab	-360.124	32.464
I alt indtægter	-305.876	95.950
1 Administrationsomkostninger	-9.346	-13.695
Resultat før skat	-315.222	82.255
Skat	-57	-113
Halvårets nettoresultat	-315.279	82.142

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	7.335	31.357
Obligationer	1.638.912	1.989.482
Kapitalandele	883	4.705
Afledte finansielle instrumenter	2.658	7.050
Andre aktiver	95.590	57.918
Aktiver i alt	1.745.378	2.090.512
Passiver		
2 Investorerne formue	1.729.480	2.077.373
Afledte finansielle instrumenter	8.130	528
Anden gæld	7.769	12.611
Passiver i alt	1.745.378	2.090.512

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.293	-5.955
Andel af fællesomkostninger	-1.438	
Distributionshonorar	-3.223	-5.844
Administration	-2.391	-1.896
Administrationsomkostninger i alt	-9.346	-13.695

	30.06.2022	31.12.2021
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	1.795.228	2.314.154
Emissioner i året	243.526	872.607
Indløsninger i året	-235.487	-1.391.533
I alt cirkulerende andele	1.803.267	1.795.228

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	2.077.373	2.554.771
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-46.770	0
Emissioner i året	263.576	1.003.391
Indløsninger i året	-249.189	-1.588.736
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-231	1.703
Foreslået udlodning	0	44.881
Overført fra resultatopgørelsen	-315.279	61.364
I alt investorerne formue	1.729.480	2.077.373

	30.06.2022	31.12.2021
3. Finansielle instrumenter (%)		
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,8	96,0
Øvrige finansielle instrumenter	-0,3	0,3
I alt finansielle instrumenter	94,5	96,3
Øvrige aktiver og passiver	5,5	3,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: oktober 2000

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

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

Fondskode:

DK0016067432 Børsnoteret

DK0061668571 Unoteret (oktober 2021)

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

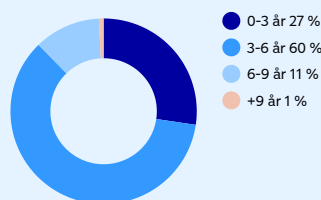
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Virksomhedsobligationer Højrente KL 1	-15,3
Afkast Virksomhedsobligationer Højrente KL 2	-15,1
Tracking error Virksomhedsobligationer Højrente KL 1	1,5

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering

opnået gennem valutaterminer	30.6.2022	31.12.2021
Valuta		
CHF	-11	-87
DKK	1.661.132	2.020.838
EUR	-251.273	-346.185
GBP	-46.180	-6.678
USD	-1.369.140	-1.661.365

Modparter til derivattransaktioner

Barclays Bank Ireland PLC
 BNP Paribas SA
 BofA Securities Europe SA
 Citibank Europe PLC
 Danske Bank A/S
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 JP Morgan SE
 Nordea Bank Abp
 Societe Generale SA

Virksomhedsobligationer Højrente KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-210.907	95.837
Porteføljeadministrationshonorar	-1.571	-5.955
Andel af fællesomkostninger	-986	
Distributionshonorar	-3.223	-5.844
Administration	-1.808	-1.896
Årets nettoresultat	-218.496	82.142

2. Investorerne formue
30.06.2022 31.12.2021

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.185.427	2.314.144
Emissioner i året	243.307	224.502
Indløsninger i året	-159.944	-1.353.220
I alt cirkulerende andele	1.268.790	1.185.427

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.371.107	2.554.760
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-31.913	0
Emissioner i året	263.333	259.347
Indløsninger i året	-168.533	-1.544.708
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-155	1.623
Foreslået udlodning	-	29.636
Overført fra resultatopgørelsen	-218.496	70.450
I alt investorerne formue	1.215.344	1.371.107

Virksomhedsobligationer Højrente KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-95.026
Porteføljeadministrationshonorar	-722
Andel af fællesomkostninger	-453
Administration	-583
Årets nettoresultat	-96.783

2. Investorerne formue
30.06.2022 31.12.2021

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	609.801	0
Emissioner i året	219	648.104
Indløsninger i året	-75.543	-38.303
I alt cirkulerende andele	534.477	609.801

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	706.266	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-14.858	0
Emissioner i året	242	744.044
Indløsninger i året	-80.656	-44.017
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-76	80
Foreslået udlodning	-	15.245
Overført fra resultatopgørelsen	-96.783	-9.087
I alt investorerne formue	514.135	706.266

Virksomhedsobligationer KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	2.525	1.943
Kursgevinster og -tab	-44.894	-3.070
Andre indtægter	1	0
I alt indtægter	-42.368	-1.127
1 Administrationsomkostninger	-1.065	-1.483
Halvårets nettoresultat	-43.434	-2.610

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	1.974	835
Obligationer	301.201	364.919
Afledte finansielle instrumenter	591	8
Andre aktiver	11.032	2.281
Aktiver i alt	314.797	368.043
Passiver		
2 Investorerne formue	306.933	367.824
Afledte finansielle instrumenter	1.015	5
Anden gæld	6.849	214
Passiver i alt	314.797	368.043

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-248	-589
Andel af fællesomkostninger	-155	
Distributionshonorar	-208	-582
Administration	-454	-312
Administrationsomkostninger i alt	-1.065	-1.483

	30.06.2022	31.12.2021
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	399.539	371.697
Emissioner i året	15.464	264.523
Indløsninger i året	-26.099	-236.680
I alt cirkulerende andele	388.904	399.539

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	367.824	350.446
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-8.008	-2.202
Emissioner i året	13.126	245.774
Indløsninger i året	-22.628	-219.692
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	52	255
Foreslået udlodning	0	8.177
Overført til udlodning næste år	0	77
Overført fra resultatopgørelsen	-43.434	-15.011
I alt investorerne formue	306.933	367.824

	30.06.2022	31.12.2021
3. Finansielle instrumenter (%)		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,1	99,2
Øvrige finansielle instrumenter	-0,1	0,0
I alt finansielle instrumenter	98,0	99,2
Øvrige aktiver og passiver	2,0	0,8
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: februar 1999

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0016015399 Børsnoteret

DK0061546389 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: ICE BofAML EMU Corporate hedged to DKK 100%

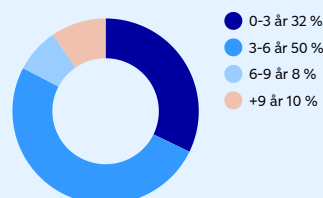
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Virksomhedsobligationer KL 1	-12,3
Afkast Virksomhedsobligationer KL 2	-12,2
Tracking error Virksomhedsobligationer KL 1	0,5

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer	30.6.2022	31.12.2021
Valuta		
DKK	306.988	365.236
EUR	-293.255	-365.228
USD	-14.145	0

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	-39.095	-16.595
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	50.701	18.998

Modparter til derivattransaktioner

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

Virksomhedsobligationer KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-21.686	-1.127
Porteføljeadministrationshonorar	-127	-589
Andel af fællesomkostninger	-80	
Distributionshonorar	-208	-582
Administration	-297	-312
Årets nettoresultat	-22.397	-2.610

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorernes formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	212.973	371.697
Emissioner i året	2.101	74.456
Indløsninger i året	-22.399	-233.180
I alt cirkulerende andele	192.674	212.973
Investorernes formue i 1.000 kr.		
Investorernes formue primo	195.971	350.446
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-4.061	-2.202
Emissioner i året	1.803	69.432
Indløsninger i året	-19.426	-216.456
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	27	238
Foreslået udlodning	0	4.259
Overført til udlodning næste år	0	45
Overført fra resultatopgørelsen	-22.397	-9.790
I alt investorernes formue	151.916	195.971

Virksomhedsobligationer KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-20.683
Porteføljeadministrationshonorar	-121
Andel af fællesomkostninger	-76
Administration	-157
Årets nettoresultat	-21.036

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorernes formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	186.567	0
Emissioner i året	13.363	190.067
Indløsninger i året	-3.700	-3.500
I alt cirkulerende andele	196.230	186.567
Investorernes formue i 1.000 kr.		
Investorernes formue primo	171.853	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-3.946	0
Emissioner i året	11.323	176.342
Indløsninger i året	-3.202	-3.236
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	25	17
Foreslået udlodning	0	3.918
Overført til udlodning næste år	0	32
Overført fra resultatopgørelsen	-21.036	-5.221
I alt investorernes formue	155.017	171.853

Basis 1 KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	14.577	14.442
Kursgevinster og -tab	-91.737	9.345
Andre indtægter	332	427
I alt indtægter	-76.828	24.214
1 Administrationsomkostninger	-2.421	-3.182
Halvårets nettoresultat	-79.248	21.032

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	5.076	4.664
Obligationer	255.703	333.515
Kapitalandele	239.452	324.110
Afledte finansielle instrumenter	821	3.815
Andre aktiver	2.483	5.014
Aktiver i alt	503.535	671.118
Passiver		
2 Investorerne formue	501.436	670.486
Afledte finansielle instrumenter	1.744	2
Anden gæld	356	631
Passiver i alt	503.535	671.118

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeforvaltningshonorar	-529	-715
Andel af fællesomkostninger	-393	
Distributionshonorar	-926	-1.344
Administration	-572	-1.123
Administrationsomkostninger i alt	-2.421	-3.182
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	440.119	496.784
Emissioner i året	9.457	52.625
Indløsninger i året	-56.000	-109.289
I alt cirkulerende andele	393.577	440.119
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	670.486	751.606
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-26.046	-31.297
Emissioner i året	13.172	78.306
Indløsninger i året	-76.913	-162.723
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-14	34
Foreslået udlodning	0	26.454
Overført til udlodning næste år	0	154
Overført fra resultatopgørelsen	-79.248	7.952
I alt investorerne formue	501.436	670.486
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	54,7	53,6
Øvrige finansielle instrumenter	43,9	45,1
I alt finansielle instrumenter	98,6	98,7
Øvrige aktiver og passiver	1,4	1,3
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: maj 2002

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0016195860 Børsnoteret

DK0061542040 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 6%, MSCI Emerging Markets net return 1,5%, MSCI World net return 11,25%, OMX Copenhagen Cap 2,25%, BarCap US Credit Bond Index (hedged DKK) 8,54%, JP Morgan EMBI Global Diversified (hedged DKK) 2,81%, ICE BofAML EMU Corporate hedged to DKK 8,54%, ICE BofAML European Curr HY Constr hedged to DKK 2,81%, ICE BofAML US HY Master II hedged to DKK 2,81%, Nordea Constant Maturity 3 year Government Bond Index 40,13%, Nordea Constant Maturity 5 year Government Bond Inde

Risikoklasse

1 2 **3** 4 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



Nøgletal

Afkast Basis 1 KL 1	-12,8
Afkast Basis 1 KL 2	-12,6
Tracking error Basis 1 KL 1	1,8

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer	30.6.2022	31.12.2021
Valuta		
DKK	77.593	109.986
EUR	-77.753	-109.101
USD	207	-878

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	30.999	49.795
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	-23.483	-25.347
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	64.751	61.999

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler		
Solgte CDS-aftaler	0	0
Købte CDS-aftaler	25.272	33.850

Modparter til derivattransaktioner

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

Basis 1 KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-68.976	24.214
Porteføljeadministrationshonorar	-475	-715
Andel af fællesomkostninger	-353	
Distributionshonorar	-926	-1.344
Administration	-523	-1.123
Årets nettoresultat	-71.253	21.032

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	393.193	496.784
Emissioner i året	9.338	5.299
Indløsninger i året	-48.500	-108.889
I alt cirkulerende andele	354.031	393.193
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	598.937	751.606
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-23.184	-31.297
Emissioner i året	13.003	7.720
Indløsninger i året	-66.543	-162.127
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-12	34
Foreslået udlodning	0	23.592
Overført til udlodning næste år	0	125
Overført fra resultatopgørelsen	-71.253	9.285
I alt investorerne formue	450.949	598.937

Basis 1 KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-7.852
Porteføljeadministrationshonorar	-54
Andel af fællesomkostninger	-40
Administration	-49
Årets nettoresultat	-7.995

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	46.926	0
Emissioner i året	120	47.326
Indløsninger i året	-7.500	-400
I alt cirkulerende andele	39.546	46.926
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	71.548	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-2.862	0
Emissioner i året	169	70.587
Indløsninger i året	-10.371	-596
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-2	0
Foreslået udlodning	0	2.862
Overført til udlodning næste år	0	29
Overført fra resultatopgørelsen	-7.995	-1.334
I alt investorerne formue	50.487	71.548

Basis 2 KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	207.377	103.699
Kursgevinster og -tab	-2.007.086	586.699
Andre indtægter	5.394	5.266
I alt indtægter	-1.794.315	695.664
1 Administrationsomkostninger	-67.029	-65.462
Resultat før skat	-1.861.344	630.202
Skat	-3.729	-1.639
Halvårets nettoresultat	-1.865.073	628.563

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	150.091	121.114
Obligationer	4.564.563	5.276.818
Kapitalandele	6.467.880	7.999.473
Afledte finansielle instrumenter	16.078	74.156
Andre aktiver	74.428	69.368
Aktiver i alt	11.273.039	13.540.930
Passiver		
2 Investorerne formue	11.192.515	13.519.750
Afledte finansielle instrumenter	37.637	377
Anden gæld	42.886	20.803
Passiver i alt	11.273.039	13.540.930

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-13.385	-21.802
Andel af fællesomkostninger	-9.507	
Distributionshonorar	-23.058	-23.343
Administration	-21.079	-20.316
Administrationsomkostninger i alt	-67.029	-65.462
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	7.874.503	7.057.209
Emissioner i året	178.245	1.055.757
Indløsninger i året	-169.000	-238.462
I alt cirkulerende andele	7.883.748	7.874.503
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	13.519.750	11.216.137
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-498.206	-114.958
Emissioner i året	285.244	1.729.904
Indløsninger i året	-247.680	-395.916
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-1.520	1.737
Foreslået udlodning	0	496.553
Overført til udlodning næste år	0	5.623
Overført fra resultatopgørelsen	-1.865.073	580.671
I alt investorerne formue	11.192.515	13.519.750
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	59,4	59,2
Øvrige finansielle instrumenter	39,0	39,5
I alt finansielle instrumenter	98,4	98,7
Øvrige aktiver og passiver	1,6	1,3
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: maj 2002

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0016195944 Børsnoteret

DK0061542123 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 5%, MSCI Emerging Markets net return 3%, MSCI World net return 22,5%, OMX Copenhagen Cap 4,5%, BarCap US Credit Bond Index (hedged DKK) 7,03%, JP Morgan EMBI Global Diversified (hedged DKK) 2,31%, ICE BofAML EMU Corporate hedged to DKK 7,03%, ICE BofAML European Curr HY Constr hedged to DKK 2,31%, ICE BofAML US HY Master II hedged to DKK 2,31%, Nordea Constant Maturity 3 year Government Bond Index 11%, Nordea Constant Maturity 5 year Government Bond Index 33,

Risikoklasse

1 2 3 4 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



Nøgletal

Afkast Basis 2 KL 1	-14,0
Afkast Basis 2 KL 2	-13,8
Tracking error Basis 2 KL 1	1,7

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer	30.6.2022	31.12.2021
Valuta		
CHF	-40.704	-41.850
DKK	1.342.191	1.626.255
EUR	-1.305.876	-1.565.392
USD	3.910	-19.212

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	698.161	1.016.126
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	-498.780	-598.803
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	1.246.980	941.101

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler		
Solgte CDS-aftaler	0	0
Købte CDS-aftaler	558.935	663.517

Modparter til derivattransaktioner

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

Sikkerhed for derivater

Modtagen sikkerhed for derivater, valuta og værdi i basisvaluta			
Likvide midler	EUR	2.677	67.013
Modtagen sikkerhed i alt		2.677	67.013

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

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

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

Basis 2 KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-1.747.512	694.025
Porteføljeadministrationshonorar	-13.010	-21.802
Andel af fællesomkostninger	-9.241	
Distributionshonorar	-23.058	-23.343
Administration	-20.505	-20.316
Årets nettoresultat	-1.813.325	628.563

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	7.644.913	7.057.209
Emissioner i året	177.187	821.274
Indløsninger i året	-149.000	-233.570
I alt cirkulerende andele	7.673.100	7.644.913

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	13.125.207	11.216.137
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-483.266	-114.958
Emissioner i året	283.530	1.340.739
Indløsninger i året	-217.712	-387.624
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-1.476	1.731
Foreslået udlodning	0	481.630
Overført til udlodning næste år	0	5.550
Overført fra resultatopgørelsen	-1.813.325	582.001
I alt investorerne formue	10.892.958	13.125.207

Basis 2 KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-50.532
Porteføljeadministrationshonorar	-375
Andel af fællesomkostninger	-266
Administration	-574
Årets nettoresultat	-51.747

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	229.590	0
Emissioner i året	1.059	234.483
Indløsninger i året	-20.000	-4.892
I alt cirkulerende andele	210.649	229.590

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	394.544	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-14.940	0
Emissioner i året	1.714	389.164
Indløsninger i året	-29.969	-8.292
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-44	5
Foreslået udlodning	0	14.923
Overført til udlodning næste år	0	73
Overført fra resultatopgørelsen	-51.747	-1.330
I alt investorerne formue	299.558	394.544

Basis 3 KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	207.278	192.740
Kursgevinster og -tab	-2.019.908	884.724
Andre indtægter	8.930	9.774
I alt indtægter	-1.803.700	1.087.238
1 Administrationsomkostninger	-76.407	-69.187
Resultat før skat	-1.880.107	1.018.051
Skat	-9.614	-4.615
Halvårets nettoresultat	-1.889.721	1.013.435

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	291.644	160.393
Obligationer	2.770.160	3.147.093
Kapitalandele	8.701.363	10.315.983
Afledte finansielle instrumenter	5.868	3
Andre aktiver	62.042	55.682
Aktiver i alt	11.831.077	13.679.154
Passiver		
2 Investorerne formue	11.639.815	13.633.194
Afledte finansielle instrumenter	6.726	67
Anden gæld	184.536	45.894
Passiver i alt	11.831.077	13.679.154

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-13.711	-21.005
Andel af fællesomkostninger	-9.793	
Distributionshonorar	-22.691	-21.790
Administration	-30.213	-26.392
Administrationsomkostninger i alt	-76.407	-69.187
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	7.396.514	6.174.366
Emissioner i året	380.626	1.713.989
Indløsninger i året	-56.500	-491.840
I alt cirkulerende andele	7.720.640	7.396.514
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	13.633.194	10.150.237
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-656.260	-316.860
Emissioner i året	643.299	2.952.332
Indløsninger i året	-86.594	-862.375
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-4.104	2.358
Foreslået udlodning	0	651.897
Overført til udlodning næste år	0	2.261
Overført fra resultatopgørelsen	-1.889.721	1.053.344
I alt investorerne formue	11.639.815	13.633.194
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	76,3	76,2
Øvrige finansielle instrumenter	22,3	22,6
I alt finansielle instrumenter	98,6	98,8
Øvrige aktiver og passiver	1,4	1,2
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: maj 2002

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0016196082 Børsnoteret

DK0061542206 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 3%, MSCI Emerging Markets net return 5,5%, MSCI World net return 41,25%, OMX Copenhagen Cap 8,25%, BarCap US Credit Bond Index (hedged DKK) 4,52%, JP Morgan EMBI Global Diversified (hedged DKK) 1,49%, ICE BofAML EMU Corporate hedged to DKK 4,52%, ICE BofAML European Curr HY Constr hedged to DKK 1,49%, ICE BofAML US HY Master II hedged to DKK 1,49%, Nordea Constant Maturity 5 year Government Bond Index 7,12%, Nordea Constant Maturity 7 Year Government Bond Index

Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



Nøgletal

Afkast Basis 3 KL 1	-13,9
Afkast Basis 3 KL 2	-13,7
Tracking error Basis 3 KL 1	1,5

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer	30.6.2022	31.12.2021
Valuta		
CHF	-7.995	-8.310
DKK	84.269	90.585
EUR	-76.472	-82.340

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	486.557	681.567
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	-83.707	-36.969
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	186.059	250.639

Modparter til derivattransaktioner

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

Basis 3 KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-1.692.686	1.082.623
Porteføljeforvaltningshonorar	-12.796	-21.005
Andel af fællesomkostninger	-9.139	
Distributionshonorar	-22.691	-21.790
Administration	-28.244	-26.392
Årets nettoresultat	-1.765.556	1.013.435

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	6.894.581	6.174.366
Emissioner i året	371.199	1.212.056
Indløsninger i året	-51.500	-491.840
I alt cirkulerende andele	7.214.280	6.894.581

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	12.707.228	10.150.237
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-610.836	-316.860
Emissioner i året	627.012	2.071.634
Indløsninger i året	-78.890	-862.375
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-3.831	2.322
Foreslået udlodning	0	606.723
Overført til udlodning næste år	0	2.242
Overført fra resultatopgørelsen	-1.765.556	1.053.305
I alt investorerne formue	10.875.128	12.707.228

Basis 3 KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-120.628
Porteføljeforvaltningshonorar	-915
Andel af fællesomkostninger	-653
Administration	-1.969
Årets nettoresultat	-124.165

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	501.933	0
Emissioner i året	9.428	501.933
Indløsninger i året	-5.000	0
I alt cirkulerende andele	506.360	501.933

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	925.966	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-45.424	0
Emissioner i året	16.287	880.698
Indløsninger i året	-7.703	0
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-273	36
Foreslået udlodning	0	45.174
Overført til udlodning næste år	0	19
Overført fra resultatopgørelsen	-124.165	40
I alt investorerne formue	764.687	925.966

Basis 4 KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	132.343	52.296
Kursgevinster og -tab	-699.810	300.875
Andre indtægter	4.849	3.982
I alt indtægter	-562.618	357.153
1 Administrationsomkostninger	-22.957	-18.983
Resultat før skat	-585.575	338.169
Skat	-2.663	-922
Halvårets nettoresultat	-588.238	337.247

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	69.564	45.813
Obligationer	452.770	503.436
Kapitalandele	2.819.507	3.256.932
Afledte finansielle instrumenter	3.670	20.935
Andre aktiver	25.370	12.006
Aktiver i alt	3.370.881	3.839.122
Passiver		
2 Investorerne formue	3.323.391	3.824.753
Afledte finansielle instrumenter	7.238	11
Anden gæld	40.253	14.358
Passiver i alt	3.370.881	3.839.122

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-6.110	-7.581
Andel af fællesomkostninger	-4.758	
Distributionshonorar	-5.883	-5.350
Administration	-6.206	-6.052
Administrationsomkostninger i alt	-22.957	-18.983
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.362.156	1.772.598
Emissioner i året	201.127	931.517
Indløsninger i året	-9.000	-341.960
I alt cirkulerende andele	2.554.283	2.362.156
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	3.824.753	2.430.910
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-198.493	-61.098
Emissioner i året	298.450	1.388.910
Indløsninger i året	-11.745	-519.587
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-1.337	765
Foreslået udlodning	0	194.407
Overført til udlodning næste år	0	1.330
Overført fra resultatopgørelsen	-588.238	389.116
I alt investorerne formue	3.323.391	3.824.753
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	68,8	68,6
Øvrige finansielle instrumenter	29,5	30,3
I alt finansielle instrumenter	98,3	98,9
Øvrige aktiver og passiver	1,7	1,1
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: marts 2007

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0060075893 Børsnoteret

DK0061542396 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 2%, MSCI Emerging Markets net return 7%, MSCI World net return 52,5%, OMX Copenhagen Cap 10,5%, BarCap US Credit Bond Index (hedged DKK) 3,01%, JP Morgan EMBI Global Diversified (hedged DKK) 0,99%, ICE BofAML EMU Corporate hedged to DKK 3,01%, ICE BofAML European Curr HY Constr hedged to DKK 0,99%, ICE BofAML US HY Master II hedged to DKK 0,99%, Nordea Constant Maturity 5 year Government Bond Index 4,75%, Nordea Constant Maturity 7 Year Government Bond Index 1

Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



Nøgletal

Afkast Basis 4 KL 1	-15,1
Afkast Basis 4 KL 2	-14,9
Tracking error Basis 4 KL 1	1,9

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer	30.6.2022	31.12.2021
Valuta		
DKK	154.631	198.871
EUR	-155.103	-193.539
USD	551	-5.300

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	210.257	286.320
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	-10.152	-6.717
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	283.952	183.077

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler		
Solgte CDS-aftaler	0	0
Købte CDS-aftaler	165.513	187.308

Modparter til derivattransaktioner

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

Basis 4 KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-480.163	356.231
Porteføljeforvaltningshonorar	-5.185	-7.581
Andel af fællesomkostninger	-4.038	
Distributionshonorar	-5.883	-5.350
Administration	-5.294	-6.052
Årets nettoresultat	-500.564	337.247

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.007.024	1.772.598
Emissioner i året	165.488	576.386
Indløsninger i året	-4.000	-341.960
I alt cirkulerende andele	2.168.512	2.007.024
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	3.249.275	2.430.910
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-168.097	-61.098
Emissioner i året	246.368	848.235
Indløsninger i året	-5.072	-519.587
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-1.141	743
Foreslået udlodning	0	164.576
Overført til udlodning næste år	0	1.282
Overført fra resultatopgørelsen	-500.564	384.214
I alt investorerne formue	2.820.769	3.249.275

Basis 4 KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-85.118
Porteføljeforvaltningshonorar	-925
Andel af fællesomkostninger	-720
Administration	-912
Årets nettoresultat	-87.674

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	355.132	0
Emissioner i året	35.639	355.132
Indløsninger i året	-5.000	0
I alt cirkulerende andele	385.771	355.132
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	575.478	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-30.397	0
Emissioner i året	52.082	540.676
Indløsninger i året	-6.673	0
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-196	22
Foreslået udlodning	0	29.831
Overført til udlodning næste år	0	47
Overført fra resultatopgørelsen	-87.674	4.902
I alt investorerne formue	502.621	575.478

Stabil Balanceret KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	8.338	9.530
Kursgevinster og -tab	-65.095	56.153
I alt indtægter	-56.756	65.683
1 Administrationsomkostninger	-3.794	-5.765
Resultat før skat	-60.550	59.918
Skat	-886	-1.147
Halvårets nettoresultat	-61.436	58.771

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	42.510	40.387
Obligationer	86.671	121.744
Kapitalandele	600.702	692.262
Afledte finansielle instrumenter	16.790	14.973
Andre aktiver	10.661	3.506
Aktiver i alt	757.334	872.873
Passiver		
2 Investorerne formue	711.885	854.880
Afledte finansielle instrumenter	36.385	16.976
Anden gæld	9.065	1.017
Passiver i alt	757.334	872.873

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.137	-2.954
Andel af fællesomkostninger	-713	
Distributionshonorar	-761	-1.761
Administration	-1.183	-1.050
Administrationsomkostninger i alt	-3.794	-5.765
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	624.597	848.347
Emissioner i året	6.779	314.880
Indløsninger i året	-48.509	-538.630
I alt cirkulerende andele	582.866	624.597
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	854.880	1.043.113
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-27.229	0
Emissioner i året	8.684	412.719
Indløsninger i året	-63.055	-702.611
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	42	39
Foreslået udlodning	0	28.107
Overført fra resultatopgørelsen	-61.436	73.514
I alt investorerne formue	711.885	854.880
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,0	95,2
Øvrige finansielle instrumenter	-3,2	-0,2
I alt finansielle instrumenter	93,8	95,0
Øvrige aktiver og passiver	6,2	5,0
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 2005

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060014595 Børsnoteret

DK0061545654 Unoteret (oktober 2021)

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

Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



Nøgletal

Afkast Stabil Balanceret KL 1	-7,8
Afkast Stabil Balanceret KL 2	-7,6

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer	30.6.2022	31.12.2021
Valuta		
AUD	-50.242	-95.684
CAD	-66.406	-76.858
CHF	3.526	6.647
DKK	636.310	763.567
EUR	-178.654	-135.194
GBP	-27.273	-45.549
HKD	-1.503	-2.619
JPY	100.722	128.294
NOK	-30.233	-51.769
NZD	-21.973	-36.051
SEK	-17.522	-12.519
USD	-369.122	-447.515

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	-218.820	-212.789
Købte aktiefutures	4.450	0
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	-45.611	-122.261
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	311.309	141.388

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler		
Solgte CDS-aftaler	0	0
Købte CDS-aftaler	21.863	29.459

Modparter til derivattransaktioner

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

Stabil Balanceret KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-33.004	64.537
Porteføljeadministrationshonorar	-656	-2.954
Andel af fællesomkostninger	-411	
Distributionshonorar	-761	-1.761
Administration	-730	-1.050
Årets nettoresultat	-35.562	58.771

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	350.744	848.347
Emissioner i året	1.282	50
Indløsninger i året	-13.500	-497.653
I alt cirkulerende andele	338.526	350.744
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	479.862	1.043.113
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-15.626	0
Emissioner i året	1.679	64
Indløsninger i året	-17.434	-647.673
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	24	32
Foreslået udlodning	-	15.783
Overført fra resultatopgørelsen	-35.562	68.541
I alt investorerne formue	412.943	479.862

Stabil Balanceret KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-24.638
Porteføljeadministrationshonorar	-481
Andel af fællesomkostninger	-302
Administration	-453
Årets nettoresultat	-25.874

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	273.853	0
Emissioner i året	5.497	314.830
Indløsninger i året	-35.009	-40.978
I alt cirkulerende andele	244.341	273.853
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	375.018	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-11.603	0
Emissioner i året	7.005	412.654
Indløsninger i året	-45.621	-54.939
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	18	7
Foreslået udlodning	-	12.323
Overført fra resultatopgørelsen	-25.874	4.972
I alt investorerne formue	298.941	375.018

Aktier II KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	39.188	22.440
Kursgevinster og -tab	-200.485	149.057
Andre indtægter	2.782	2.581
I alt indtægter	-158.515	174.078
1 Administrationsomkostninger	-8.583	-7.821
Resultat før skat	-167.098	166.256
Skat	-1.520	-732
Halvårs nettoresultat	-168.619	165.524

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	12.399	13.171
Kapitalandele	1.137.307	1.333.532
Andre aktiver	24.393	3.015
Aktiver i alt	1.174.099	1.349.719
Passiver		
2 Investorerne formue	1.147.552	1.346.001
Anden gæld	26.547	3.718
Passiver i alt	1.174.099	1.349.719

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeforvaltningshonorar	-579	-3.277
Andel af fællesomkostninger	-732	
Distributionshonorar	-3.977	-3.766
Administration	-3.295	-778
Administrationsomkostninger i alt	-8.583	-7.821

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
------------------------	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	234.215	209.723
Emissioner i året	8.218	35.789
Indløsninger i året	0	-11.298
I alt cirkulerende andele	242.433	234.215

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.346.001	1.034.112
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-73.013	-80.433
Emissioner i året	43.747	185.963
Indløsninger i året	0	-60.486
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-564	118
Foreslået udlodning	0	72.474
Overført til udlodning næste år	0	108
Overført fra resultatopgørelsen	-168.619	194.145
I alt investorerne formue	1.147.552	1.346.001

3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,9	94,8
Øvrige finansielle instrumenter	4,2	4,3
I alt finansielle instrumenter	99,1	99,1
Øvrige aktiver og passiver	0,9	0,9
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: januar 1987

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0015357065 Børsnoteret

DK0061541901 Unoteret (oktober 2021)

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

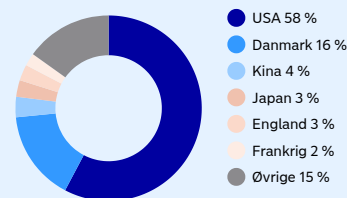
Risikoklasse

1 2 3 4 **5** 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Aktier II KL 1	-12,7
Afkast Aktier II KL 2	-12,4
Tracking error Aktier II KL 1	2,0
Active share	51,8

Aktier II KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-152.476	173.346
Porteføljeadministrationshonorar	-551	-3.277
Andel af fællesomkostninger	-697	
Distributionshonorar	-3.977	-3.766
Administration	-3.148	-778
Årets nettoresultat	-160.850	165.524

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	222.927	209.723
Emissioner i året	8.169	24.496
Indløsninger i året	0	-11.293
I alt cirkulerende andele	231.096	222.927
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.281.030	1.034.112
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-69.424	-80.433
Emissioner i året	43.486	125.504
Indløsninger i året	0	-60.459
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-537	116
Foreslået udlodning	0	68.884
Overført til udlodning næste år	0	98
Overført fra resultatopgørelsen	-160.850	193.207
I alt investorerne formue	1.093.705	1.281.030

Aktier II KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-7.559
Porteføljeadministrationshonorar	-27
Andel af fællesomkostninger	-35
Administration	-147
Årets nettoresultat	-7.768

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	11.288	0
Emissioner i året	49	11.293
Indløsninger i året	0	-5
I alt cirkulerende andele	11.337	11.288
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	64.971	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-3.589	0
Emissioner i året	260	60.459
Indløsninger i året	0	-27
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-27	2
Foreslået udlodning	0	3.589
Overført til udlodning næste år	0	9
Overført fra resultatopgørelsen	-7.768	938
I alt investorerne formue	53.847	64.971

Aktier KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	60.949	39.021
Kursgevinster og -tab	-306.718	254.259
Andre indtægter	4.348	4.355
I alt indtægter	-241.422	297.634
1 Administrationsomkostninger	-12.922	-13.413
Resultat før skat	-254.344	284.221
Skat	-2.278	-1.313
Halvårs nettoresultat	-256.621	282.908

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	15.880	12.845
Kapitalandele	1.704.080	2.113.164
Andre aktiver	26.085	4.977
Aktiver i alt	1.746.045	2.130.986
Passiver		
2 Investorerne formue	1.720.819	2.125.591
Anden gæld	25.226	5.395
Passiver i alt	1.746.045	2.130.986

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeadministrationshonorar	-860	-5.582
Andel af fællesomkostninger	-1.116	
Distributionshonorar	-5.431	-6.040
Administration	-5.515	-1.791
Administrationsomkostninger i alt	-12.922	-13.413
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.344.546	1.341.219
Emissioner i året	31.741	175.735
Indløsninger i året	-29.550	-172.408
I alt cirkulerende andele	1.346.737	1.344.546
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	2.125.591	1.837.157
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-150.824	-160.346
Emissioner i året	44.329	254.458
Indløsninger i året	-41.281	-255.844
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-373	176
Foreslået udlodning	0	150.824
Overført til udlodning næste år	0	251
Overført fra resultatopgørelsen	-256.621	298.915
I alt investorerne formue	1.720.819	2.125.591
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,8	94,9
Øvrige finansielle instrumenter	4,2	4,5
I alt finansielle instrumenter	99,0	99,4
Øvrige aktiver og passiver	1,0	0,6
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: januar 1999

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0010250158 Børsnoteret

DK0061541828 Unoteret (oktober 2021)

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

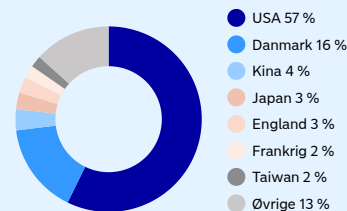
Risikoklasse

1 2 3 4 **5** 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Aktier KL 1	-12,7
Afkast Aktier KL 2	-12,4
Tracking error Aktier KL 1	2,1
Active share	51,8

Aktier KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-223.852	296.321
Porteføljeadministrationshonorar	-786	-5.582
Andel af fællesomkostninger	-1.020	
Distributionshonorar	-5.431	-6.040
Administration	-5.112	-1.791
Årets nettoresultat	-236.203	282.908

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.226.935	1.341.219
Emissioner i året	19.668	40.376
Indløsninger i året	-9.900	-154.659
I alt cirkulerende andele	1.236.704	1.226.935
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.939.375	1.837.157
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-137.417	-160.346
Emissioner i året	27.986	55.142
Indløsninger i året	-13.700	-227.914
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-340	160
Foreslået udlodning	0	137.417
Overført til udlodning næste år	0	235
Overført fra resultatopgørelsen	-236.203	297.525
I alt investorerne formue	1.579.702	1.939.375

Aktier KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-19.847
Porteføljeadministrationshonorar	-74
Andel af fællesomkostninger	-96
Administration	-403
Årets nettoresultat	-20.419

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	117.610	0
Emissioner i året	12.073	135.359
Indløsninger i året	-19.650	-17.749
I alt cirkulerende andele	110.034	117.610
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	186.216	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-13.408	0
Emissioner i året	16.343	199.315
Indløsninger i året	-27.581	-27.930
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-33	16
Foreslået udlodning	0	13.408
Overført til udlodning næste år	0	16
Overført fra resultatopgørelsen	-20.419	1.390
I alt investorerne formue	141.118	186.216

Bæredygtige Aktier KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	154.916	23.114
Kursgevinster og -tab	-2.020.015	255.586
Andre indtægter	6	0
I alt indtægter	-1.865.094	278.701
1 Administrationsomkostninger	-33.922	-6.625
Resultat før skat	-1.899.015	272.075
Skat	-16.610	-2.170
Halvårets nettoresultat	-1.915.625	269.906

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	70.348	30.100
Kapitalandele	11.761.476	11.371.162
Andre aktiver	56.308	44.996
Aktiver i alt	11.888.133	11.446.258
Passiver		
2 Investorerne formue	11.859.556	11.406.945
Anden gæld	28.577	39.313
Passiver i alt	11.888.133	11.446.258

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeadministrationshonorar	-11.146	-3.659
Andel af fællesomkostninger	-6.991	
Distributionshonorar	-3.699	-1.689
Administration	-12.086	-1.278
Administrationsomkostninger i alt	-33.922	-6.625
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	8.596.174	479.758
Emissioner i året	2.625.828	8.939.159
Indløsninger i året	-286.114	-822.743
I alt cirkulerende andele	10.935.888	8.596.174
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	11.406.945	567.090
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-399.389	-9.002
Emissioner i året	3.105.107	10.728.299
Indløsninger i året	-332.643	-1.053.484
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-4.839	10.641
Foreslået udlodning	0	380.216
Overført til udlodning næste år	0	2.831
Overført fra resultatopgørelsen	-1.915.625	780.354
I alt investorerne formue	11.859.556	11.406.945
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,2	99,7
I alt finansielle instrumenter	99,2	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,8	0,3
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: marts 2019

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeadministrator: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0061116027 Børsnoteret

DK0061542479 Unoteret (oktober 2021)

DK0061415601 Unoteret (december 2020)

Benchmark: MSCI World All Country net return 100%

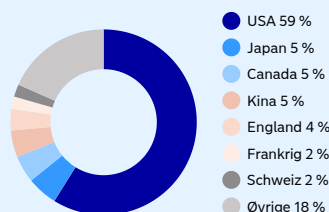
Risikoklasse

1 2 3 4 5 **6** 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Bæredygtige Aktier KL 1	-15,1
Afkast Bæredygtige Aktier KL 2	-14,9
Afkast Bæredygtige Aktier KL 3	-14,9
Tracking error Bæredygtige Aktier KL 1	1,8
Active share	63,1

*) Afdelingens aktivmasse indeholder russiske aktiver der er værdisat til 0,001 kr. pr. stk. med en samlet værdi på mindre end 1 t.kr. svarende til en andel på 0,00 pct. af de samlede aktiver. Værdien af disse aktiver udgjorde 20.356 t.kr. pr. d. 23/2-2022 svarende til en andel på 0,18 pct. af de samlede aktiver.

Bæredygtige Aktier KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-170.048	98.209
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.011	-1.254
Andel af fællesomkostninger	-634	
Distributionshonorar	-3.699	-1.689
Administration	-237	-556
Årets nettoresultat	-175.630	94.709

2. Investorerne formue

30.06.2022 31.12.2021

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	759.581	479.748
Emissioner i året	44.788	655.759
Indløsninger i året	-1.703	-375.925
I alt cirkulerende andele	802.667	759.581

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	1.142.546	567.080
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-34.631	-8.912
Emissioner i året	62.602	934.677
Indløsninger i året	-2.399	-517.704
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-528	1.759
Foreslået udlodning	0	34.181
Overført til udlodning næste år	0	538
Overført fra resultatopgørelsen	-175.630	130.927
I alt investorerne formue	991.960	1.142.546

Bæredygtige Aktier KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2022
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-89.833
Porteføljeforvaltningshonorar	-535
Andel af fællesomkostninger	-335
Administration	-619
Årets nettoresultat	-91.322

2. Investorerne formue

30.06.2022 31.12.2021

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	408.305	0
Emissioner i året	12.108	427.505
Indløsninger i året	-8.300	-19.200
I alt cirkulerende andele	412.112	408.305

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	614.900	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-19.348	0
Emissioner i året	17.097	592.804
Indløsninger i året	-10.532	-28.477
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-275	190
Foreslået udlodning	0	19.190
Overført til udlodning næste år	0	261
Overført fra resultatopgørelsen	-91.322	30.932
I alt investorerne formue	510.520	614.900

Bæredygtige Aktier KL 3

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-1.621.822	178.323
Porteføljeforvaltningshonorar	-9.600	-2.404
Andel af fællesomkostninger	-6.021	
Administration	-11.230	-722
Årets nettoresultat	-1.648.673	175.196

2. Investorerne formue

30.06.2022 31.12.2021

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	7.428.288	10
Emissioner i året	2.568.932	7.855.896
Indløsninger i året	-276.111	-427.618
I alt cirkulerende andele	9.721.109	7.428.288

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	9.649.499	10
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-345.411	-90
Emissioner i året	3.025.408	9.200.818
Indløsninger i året	-319.712	-507.303
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-4.036	8.692
Foreslået udlodning	0	326.845

Overført til udlodning næste år	0	2.032
Overført fra resultatopgørelsen	-1.648.673	618.495
I alt investorernes formue	10.357.076	9.649.499

Danmark KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	34.612	28.972
Kursgevinster og -tab	-398.762	216.609
Andre indtægter	3	0
I alt indtægter	-364.147	245.581
1 Administrationsomkostninger	-8.147	-12.060
Resultat før skat	-372.294	233.521
Skat	-5.203	-68
Halvårs nettoresultat	-377.497	233.453

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	985	3.169
Kapitalandele	1.308.513	1.868.438
Andre aktiver	543	5.238
Aktiver i alt	1.310.041	1.876.845
Passiver		
2 Investorerne formue	1.308.788	1.865.662
Anden gæld	1.253	11.183
Passiver i alt	1.310.041	1.876.845

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeadministrationshonorar	-2.559	-4.016
Andel af fællesomkostninger	-1.605	
Distributionshonorar	-3.023	-5.346
Administration	-960	-2.698
Administrationsomkostninger i alt	-8.147	-12.060
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	667.573	730.096
Emissioner i året	86.378	326.102
Indløsninger i året	-10.713	-388.625
I alt cirkulerende andele	743.238	667.573
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.865.662	1.820.413
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-333.160	-186.544
Emissioner i året	173.870	828.756
Indløsninger i året	-20.154	-986.001
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	66	72
Foreslået udlodning	0	331.435
Overført til udlodning næste år	0	253
Overført fra resultatopgørelsen	-377.497	57.279
I alt investorerne formue	1.308.788	1.865.662
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	100,0	100,1
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,1
Øvrige aktiver og passiver	0,0	-0,1
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: februar 1984

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0010265859 Børsnoteret

DK0061542636 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: OMX Copenhagen Cap 100%

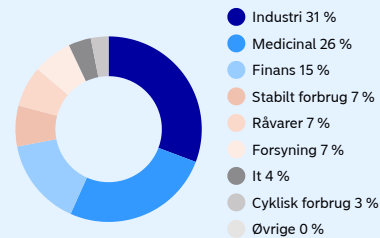
Risikoklasse

1 2 3 4 5 **6** 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Sektorfordeling



Nøgletal

Afkast Danmark KL 1	-21,3
Afkast Danmark KL 2	-21,1
Tracking error Danmark KL 1	3,2
Active share	27,1

Danmark KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-238.030	245.513
Porteføljeadministrationshonorar	-1.650	-4.016
Andel af fællesomkostninger	-1.035	
Distributionshonorar	-3.023	-5.346
Administration	-684	-2.698
Årets nettoresultat	-244.423	233.453

2. Investorerne formue 30.06.2022 31.12.2021

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	421.053	730.096
Emissioner i året	72.786	67.669
Indløsninger i året	-2.513	-376.712
I alt cirkulerende andele	491.326	421.053

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.176.042	1.820.413
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-209.984	-186.544
Emissioner i året	147.321	168.300
Indløsninger i året	-4.816	-953.744
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	47	74
Foreslået udlodning	0	208.421
Overført til udlodning næste år	0	112
Overført fra resultatopgørelsen	-244.423	119.009
I alt investorerne formue	864.186	1.176.042

Danmark KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-131.320
Porteføljeadministrationshonorar	-909
Andel af fællesomkostninger	-570
Administration	-276
Årets nettoresultat	-133.074

2. Investorerne formue 30.06.2022 31.12.2021

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	246.520	0
Emissioner i året	13.592	258.433
Indløsninger i året	-8.200	-11.913
I alt cirkulerende andele	251.912	246.520

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	689.620	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-123.176	0
Emissioner i året	26.550	660.456
Indløsninger i året	-15.337	-32.257
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	20	-2
Foreslået udlodning	0	123.013
Overført til udlodning næste år	0	141
Overført fra resultatopgørelsen	-133.074	-61.730
I alt investorerne formue	444.601	689.620

Danske Aktier Fokus KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	35.624	21.931
Kursgevinster og -tab	-425.207	213.917
Andre indtægter	6	0
I alt indtægter	-389.577	235.848
1 Administrationsomkostninger	-9.792	-11.100
Resultat før skat	-399.369	224.748
Skat	-5.377	-60
Halvårs nettoresultat	-404.745	224.687

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	1.041	2.609
Kapitalandele	1.375.450	1.936.351
Andre aktiver	2.906	791
Aktiver i alt	1.379.397	1.939.751
Passiver		
2 Investorerne formue	1.377.905	1.937.707
Anden gæld	1.492	2.044
Passiver i alt	1.379.397	1.939.751

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.694	-4.493
Andel af fællesomkostninger	-1.690	
Distributionshonorar	-3.324	-4.668
Administration	-2.083	-1.939
Administrationsomkostninger i alt	-9.792	-11.100

2. Investorerne formue

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele primo	739.813	616.597
Emissioner i året	99.098	294.261
Indløsninger i året	-16.356	-171.044
I alt cirkulerende andele	822.556	739.813

Investorerne formue i 1.000 kr.	30.06.2022	31.12.2021
Investorerne formue primo	1.937.707	1.426.811
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-318.187	-133.671
Emissioner i året	196.120	705.772
Indløsninger i året	-33.028	-413.450
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	38	1.284
Foreslået udlodning	0	316.366
Overført til udlodning næste år	0	596
Overført fra resultatopgørelsen	-404.745	33.999
I alt investorerne formue	1.377.905	1.937.707

3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,8	99,9
I alt finansielle instrumenter	99,8	99,9
Øvrige aktiver og passiver	0,2	0,1
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: september 2005

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0060012466 Børsnoteret

DK0061542719 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: OMX Copenhagen Cap 100%

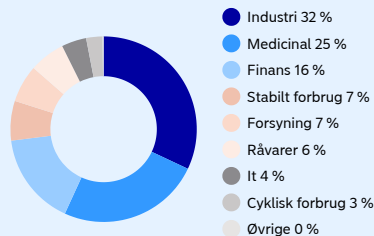
Risikoklasse

1 2 3 4 5 **6** 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Sektorfordeling



Nøgletal

Afkast Danske Aktier Fokus KL 1	-21,8
Afkast Danske Aktier Fokus KL 2	-21,5
Tracking error Danske Aktier Fokus KL 1	3,9
Active share	30,1

Danske Aktier Fokus KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-282.993	235.787
Porteføljeadministrationshonorar	-1.931	-4.493
Andel af fællesomkostninger	-1.211	
Distributionshonorar	-3.324	-4.668
Administration	-1.718	-1.939
Årets nettoresultat	-291.177	224.687

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	538.871	616.597
Emissioner i året	50.728	88.804
Indløsninger i året	-6.956	-166.529
I alt cirkulerende andele	582.644	538.871
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.410.746	1.426.811
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-229.976	-133.671
Emissioner i året	98.952	204.709
Indløsninger i året	-13.355	-402.217
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	26	993
Foreslået udlodning	0	229.559
Overført til udlodning næste år	0	514
Overført fra resultatopgørelsen	-291.177	84.047
I alt investorerne formue	975.216	1.410.746

Danske Aktier Fokus KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-111.961
Porteføljeadministrationshonorar	-763
Andel af fællesomkostninger	-479
Administration	-366
Årets nettoresultat	-113.569

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	200.942	0
Emissioner i året	48.370	205.457
Indløsninger i året	-9.400	-4.515
I alt cirkulerende andele	239.912	200.942
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	526.961	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-88.211	0
Emissioner i året	97.168	501.063
Indløsninger i året	-19.672	-11.233
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	12	291
Foreslået udlodning	0	86.807
Overført til udlodning næste år	0	82
Overført fra resultatopgørelsen	-113.569	-50.049
I alt investorerne formue	402.689	526.961

Emerging Markets Enhanced KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	16.870	11.710
Kursgevinster og -tab	-115.924	79.285
I alt indtægter	-99.054	90.995
1 Administrationsomkostninger	-2.342	-2.932
Resultat før skat	-101.397	88.063
Skat	-1.734	-1.114
Halvårets nettoresultat	-103.130	86.949

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	25.847	14.834
Kapitalandele	899.465	999.238
Afledte finansielle instrumenter	5	0
Andre aktiver	20.828	3.228
Aktiver i alt	946.145^{*)}	1.017.300
Passiver		
2 Investorerne formue	908.411	1.016.026
Anden gæld	37.735	1.273
Passiver i alt	946.145	1.017.300

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeforvaltningshonorar	-725	-1.004
Andel af fællesomkostninger	-455	
Distributionshonorar	-426	-1.174
Administration	-737	-754
Administrationsomkostninger i alt	-2.342	-2.932

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	891.751	632.354
Emissioner i året	95.155	778.415
Indløsninger i året	-72.780	-519.018
I alt cirkulerende andele	914.126	891.751
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.016.026	687.144
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-24.479	0
Emissioner i året	98.159	878.725
Indløsninger i året	-77.105	-578.960
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-1.060	155
Foreslået udlodning	0	24.539
Overført til udlodning næste år	0	608
Overført fra resultatopgørelsen	-103.130	3.815
I alt investorerne formue	908.411	1.016.026

3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,0	98,3
I alt finansielle instrumenter	99,0	98,3
Øvrige aktiver og passiver	1,0	1,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juni 2018

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0060950111 Børsnoteret

DK0061543014 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI Emerging Markets net return 100%

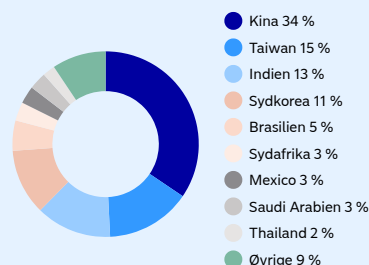
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Emerging Markets Enhanced KL 1	-10,7
Afkast Emerging Markets Enhanced KL 2	-10,5
Tracking error Emerging Markets Enhanced KL 1	1,9
Active share	41,9

*) Afdelingens aktivmasse indeholder russiske aktiver der er værdisat til 0,001 kr. pr. stk. med en samlet værdi på 3 t.kr. svarende til en andel på 0,00 pct. af de samlede aktiver. Værdien af disse aktiver udgjorde 28.436 t.kr. pr. d. 23/2-2022 svarende til en andel på 2,88 pct. af de samlede aktiver.

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater**Den underliggende eksponering opnået gennem futures**

	30.6.2022	31.12.2021
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	3.923	13.635
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	0

Modparter til derivattransaktioner

Citigroup Global Markets Europe AG

Goldman Sachs Bank Europe SE

JP Morgan SE

Morgan Stanley Europe SE

Emerging Markets Enhanced KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-46.112	89.881
Porteføljeadministrationshonorar	-346	-1.004
Andel af fællesomkostninger	-217	
Distributionshonorar	-426	-1.174
Administration	-522	-754
Årets nettoresultat	-47.622	86.949

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	430.428	632.354
Emissioner i året	65.687	306.219
Indløsninger i året	-71.580	-508.146
I alt cirkulerende andele	424.535	430.428
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	490.221	687.144
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-11.363	0
Emissioner i året	66.679	353.683
Indløsninger i året	-75.825	-566.381
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-540	24
Foreslået udlodning	0	11.622
Overført til udlodning næste år	0	320
Overført fra resultatopgørelsen	-47.622	3.809
I alt investorerne formue	421.549	490.221

Emerging Markets Enhanced KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-54.675
Porteføljeadministrationshonorar	-379
Andel af fællesomkostninger	-238
Administration	-216
Årets nettoresultat	-55.508

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	461.323	0
Emissioner i året	29.468	472.196
Indløsninger i året	-1.200	-10.873
I alt cirkulerende andele	489.591	461.323
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	525.805	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-13.116	0
Emissioner i året	31.480	525.042
Indløsninger i året	-1.280	-12.579
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-520	132
Foreslået udlodning	0	12.917
Overført til udlodning næste år	0	289
Overført fra resultatopgørelsen	-55.508	5
I alt investorerne formue	486.861	525.805

Emerging Markets KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	62.438	70.162
Kursgevinster og -tab	-457.368	380.636
Andre indtægter	5	0
I alt indtægter	-394.925	450.798
1 Administrationsomkostninger	-24.320	-29.358
Resultat før skat	-419.245	421.440
Skat	-6.499	-6.990
Halvårs nettoresultat	-425.744	414.450

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	53.290	56.350
Kapitalandele	2.788.184	3.419.429
Andre aktiver	162.043	13.134
Aktiver i alt	3.003.517^{*)}	3.488.913
Passiver		
2 Investorerne formue	2.849.605	3.484.083
Afledte finansielle instrumenter	182	0
Anden gæld	153.730	4.830
Passiver i alt	3.003.517	3.488.913

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-5.511	-13.049
Andel af fællesomkostninger	-3.457	
Distributionshonorar	-1.987	-2.648
Administration	-13.366	-13.661
Administrationsomkostninger i alt	-24.320	-29.358
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.241.355	2.040.827
Emissioner i året	203.823	690.052
Indløsninger i året	-169.632	-489.524
I alt cirkulerende andele	2.275.545	2.241.355
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	3.484.083	3.307.638
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-261.911	-300.477
Emissioner i året	291.318	1.105.083
Indløsninger i året	-232.995	-772.849
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-5.147	3.263
Foreslået udlodning	0	264.719
Overført til udlodning næste år	0	1.353
Overført fra resultatopgørelsen	-425.744	-124.646
I alt investorerne formue	2.849.605	3.484.083
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,8	98,1
I alt finansielle instrumenter	97,8	98,1
Øvrige aktiver og passiver	2,2	1,9
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 2004

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0010308170 Børsnoteret

DK0061542982 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI Emerging Markets net return 100%

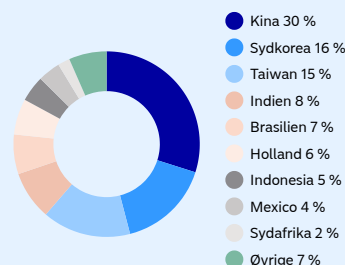
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Emerging Markets KL 1	-12,8
Afkast Emerging Markets KL 2	-12,5
Tracking error Emerging Markets KL 1	4,1
Active share	72,0

^{*)} Afdelingens aktivmasse indeholder russiske aktiver der er værdisat til 0,001 kr. pr. stk. med en samlet værdi på 36 t.kr. svarende til en andel på 0,00 pct. af de samlede aktiver. Værdien af disse aktiver udgjorde 118.601 t.kr. pr. d. 23/2-2022 svarende til en andel på 3,61 pct. af de samlede aktiver.

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater**Den underliggende eksponering opnået**

gennem futures	30.6.2022	31.12.2021
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	38.872	49.726
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	0

Modparter til derivattransaktioner

Morgan Stanley Europe SE

JP Morgan AG

Emerging Markets KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-387.896	443.808
Porteføljeforvaltningshonorar	-5.321	-13.049
Andel af fællesomkostninger	-3.338	
Distributionshonorar	-1.987	-2.648
Administration	-13.249	-13.661
Årets nettoresultat	-411.791	414.450

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.161.562	2.040.827
Emissioner i året	203.321	608.159
Indløsninger i året	-166.132	-487.424
I alt cirkulerende andele	2.198.750	2.161.562
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	3.359.827	3.307.638
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-252.256	-300.477
Emissioner i året	290.632	979.547
Indløsninger i året	-228.367	-769.548
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-4.969	3.161
Foreslået udlodning	0	255.064
Overført til udlodning næste år	0	1.283
Overført fra resultatopgørelsen	-411.791	-116.843
I alt investorerne formue	2.753.075	3.359.827

Emerging Markets KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-13.527
Porteføljeforvaltningshonorar	-189
Andel af fællesomkostninger	-119
Administration	-117
Årets nettoresultat	-13.953

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	79.793	0
Emissioner i året	502	81.893
Indløsninger i året	-3.500	-2.100
I alt cirkulerende andele	76.795	79.793
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	124.257	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-9.655	0
Emissioner i året	685	125.536
Indløsninger i året	-4.628	-3.302
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-178	102
Foreslået udlodning	0	9.655
Overført til udlodning næste år	0	69
Overført fra resultatopgørelsen	-13.953	-7.803
I alt investorerne formue	96.529	124.257

Emerging Stars KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	28.509	40.985
Kursgevinster og -tab	-443.569	195.726
I alt indtægter	-415.060	236.711
1 Administrationsomkostninger	-11.056	-21.995
Resultat før skat	-426.115	214.716
Skat	-2.495	-3.340
Halvårets nettoresultat	-428.610	211.375

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	27.630	50.366
Kapitalandele	1.604.042	2.313.488
Andre aktiver	174.110	10.337
Aktiver i alt	1.805.782^{*)}	2.374.192

Passiver

2 Investorerne formue	1.632.410	2.371.833
Anden gæld	173.373	2.359
Passiver i alt	1.805.782	2.374.192

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeforvaltningshonorar	-3.344	-9.672
Andel af fællesomkostninger	-2.097	
Distributionshonorar	-3.004	-10.109
Administration	-2.610	-2.214
Administrationsomkostninger i alt	-11.056	-21.995

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
------------------------	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.061.287	1.969.316
Emissioner i året	121.089	1.452.826
Indløsninger i året	-156.681	-1.360.855
I alt cirkulerende andele	2.025.696	2.061.287

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	2.371.833	2.701.402
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-278.588	-412.089
Emissioner i året	118.684	1.888.858
Indløsninger i året	-151.474	-1.767.257
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	565	2.759
Foreslået udlodning	0	282.839
Overført til udlodning næste år	0	673
Overført fra resultatopgørelsen	-428.610	-325.352
I alt investorerne formue	1.632.410	2.371.833

3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,3	97,5
I alt finansielle instrumenter	98,3	97,5
Øvrige aktiver og passiver	1,7	2,5
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: april 2015

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060586394 Børsnoteret

DK0061543287 Unoteret (oktober 2021)

DK0061415957 Unoteret (december 2020)

Benchmark: MSCI Emerging Markets net return 100%

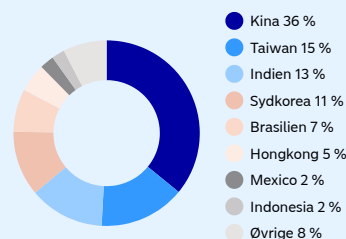
Risikoklasse

1 2 3 4 5 **6** 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Emerging Stars KL 1	-19,8
Afkast Emerging Stars KL 2	-19,4
Afkast Emerging Stars KL 3	-19,4
Tracking error Emerging Stars KL 1	5,7
Active share	74,0

^{*)} Afdelingens aktivmasse indeholder russiske aktiver der er værdisat til 0,001 kr. pr. stk. med en samlet værdi på 9 t.kr. svarende til en andel på 0,00 pct. af de samlede aktiver. Værdien af disse aktiver udgjorde 45.901 t.kr. pr. d. 23/2-2022 svarende til en andel på 2,34 pct. af de samlede aktiver.

Emerging Stars KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-188.734	233.014
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.504	-9.655
Andel af fællesomkostninger	-943	
Distributionshonorar	-3.004	-10.109
Administration	-1.434	-2.212
Årets nettoresultat	-195.619	211.038

2. Investorerne formue

30.06.2022 31.12.2021

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	993.234	1.969.306
Emissioner i året	87.442	348.505
Indløsninger i året	-96.537	-1.324.577
I alt cirkulerende andele	984.140	993.234

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	1.040.448	2.701.391
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-121.094	-412.087
Emissioner i året	90.559	475.111
Indløsninger i året	-91.430	-1.720.595
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	246	2.576
Foreslået udlodning	0	122.766
Overført til udlodning næste år	0	467
Overført fra resultatopgørelsen	-195.619	-129.181
I alt investorerne formue	723.110	1.040.448

Emerging Stars KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2022
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-222.656
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.789
Andel af fællesomkostninger	-1.122
Administration	-1.143
Årets nettoresultat	-226.710

2. Investorerne formue

30.06.2022 31.12.2021

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	1.037.985	0
Emissioner i året	13.311	1.073.472
Indløsninger i året	-55.900	-35.487
I alt cirkulerende andele	995.396	1.037.985

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	1.304.409	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-154.078	0
Emissioner i året	13.516	1.384.727
Indløsninger i året	-57.161	-45.901
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	306	176
Foreslået udlodning	0	156.736
Overført til udlodning næste år	0	195
Overført fra resultatopgørelsen	-226.710	-191.524
I alt investorerne formue	880.282	1.304.409

Emerging Stars KL 3

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-6.165	356
Porteføljeforvaltningshonorar	-50	-17
Andel af fællesomkostninger	-32	
Administration	-34	-2
Årets nettoresultat	-6.281	337

2. Investorerne formue

30.06.2022 31.12.2021

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	30.068	10
Emissioner i året	20.336	30.849
Indløsninger i året	-4.244	-791
I alt cirkulerende andele	46.160	30.068

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	26.975	10
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-3.416	-2
Emissioner i året	14.609	29.020
Indløsninger i året	-2.883	-762
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	13	7
Foreslået udlodning	0	3.338

Overført til udlodning næste år	0	11
Overført fra resultatopgørelsen	-6.281	-4.647
I alt investorernes formue	29.018	26.975

Europe Enhanced KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	13.696	12.983
Kursgevinster og -tab	-105.557	81.376
Andre indtægter	1	0
I alt indtægter	-91.860	94.359
1 Administrationsomkostninger	-934	-1.754
Resultat før skat	-92.794	92.604
Skat	-863	-677
Halvårs nettoresultat	-93.657	91.927

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	509	7.586
Kapitalandele	447.919	640.859
Andre aktiver	8.304	2.001
Aktiver i alt	456.732	650.446
Passiver		
2 Investorerne formue	455.730	650.250
Afledte finansielle instrumenter	80	7
Anden gæld	922	189
Passiver i alt	456.732	650.446

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeforvaltningshonorar	-408	-604
Andel af fællesomkostninger	-256	
Distributionshonorar	-135	-816
Administration	-136	-334
Administrationsomkostninger i alt	-934	-1.754

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	492.952	550.526
Emissioner i året	20.519	427.891
Indløsninger i året	-82.659	-485.464
I alt cirkulerende andele	430.812	492.952

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	650.250	570.810
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-29.191	0
Emissioner i året	23.539	518.897
Indløsninger i året	-95.783	-589.169
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	573	149
Foreslået udlodning	0	29.982
Overført til udlodning næste år	0	95
Overført fra resultatopgørelsen	-93.657	119.486
I alt investorerne formue	455.730	650.250

3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,1	98,6
Øvrige finansielle instrumenter	0,2	0,0
I alt finansielle instrumenter	98,3	98,6
Øvrige aktiver og passiver	1,7	1,4
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: april 2018

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0060949964 Børsnoteret

DK0061543527 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI Europe net return 100%

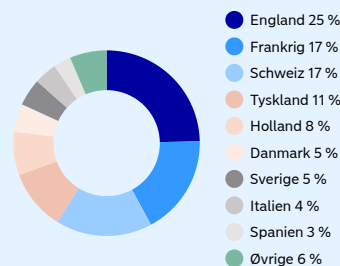
Risikoklasse

1 2 3 4 5 **6** 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Europe Enhanced KL 1	-15,9
Afkast Europe Enhanced KL 2	-15,7
Tracking error Europe Enhanced KL 1	1,5
Active share	35,6

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater**Den underliggende eksponering opnået**

gennem futures	30.6.2022	31.12.2021
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	5.118	6.868
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	0

Modparter til derivattransaktioner

Citigroup Global Markets Europe AG

Morgan Stanley Europe SE

UBS Europe SE

Europe Enhanced KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-17.237	93.681
Porteføljeforvaltningshonorar	-76	-604
Andel af fællesomkostninger	-48	
Distributionshonorar	-135	-816
Administration	-34	-334
Årets nettoresultat	-17.530	91.927

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	88.195	550.526
Emissioner i året	5.234	634
Indløsninger i året	-6.900	-462.964
I alt cirkulerende andele	86.529	88.195
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	116.276	570.810
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-5.142	0
Emissioner i året	6.128	787
Indløsninger i året	-8.400	-559.824
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	106	0
Foreslået udlodning	0	5.292
Overført til udlodning næste år	0	66
Overført fra resultatopgørelsen	-17.530	99.145
I alt investorerne formue	91.438	116.276

Europe Enhanced KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-75.486
Porteføljeforvaltningshonorar	-332
Andel af fællesomkostninger	-208
Administration	-102
Årets nettoresultat	-76.128

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	404.757	0
Emissioner i året	15.285	427.257
Indløsninger i året	-75.759	-22.500
I alt cirkulerende andele	344.283	404.757
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	533.974	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-24.050	0
Emissioner i året	17.411	518.110
Indløsninger i året	-87.383	-29.345
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	467	149
Foreslået udlodning	0	24.690
Overført til udlodning næste år	0	29
Overført fra resultatopgørelsen	-76.128	20.341
I alt investorerne formue	364.292	533.974

European Small Cap Stars KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	2.967	2.654
Kursgevinster og -tab	-61.367	31.730
I alt indtægter	-58.400	34.384
1 Administrationsomkostninger	-952	-1.493
Resultat før skat	-59.352	32.891
Skat	-212	-116
Halvårets nettoresultat	-59.564	32.775

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	5.402	5.530
Kapitalandele	130.760	231.769
Andre aktiver	2.221	663
Aktiver i alt	138.383	237.962
Passiver		
2 Investorerne formue	137.567	237.748
Anden gæld	816	214
Passiver i alt	138.383	237.962

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeadministrationshonorar	-305	-517
Andel af fællesomkostninger	-192	
Distributionshonorar	-231	-642
Administration	-225	-333
Administrationsomkostninger i alt	-952	-1.493
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	86.379	89.926
Emissioner i året	723	44.938
Indløsninger i året	-10.972	-48.485
I alt cirkulerende andele	76.130	86.379
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	237.748	206.222
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-20.258	-16.655
Emissioner i året	1.601	113.005
Indløsninger i året	-21.863	-121.554
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-97	0
Foreslået udlodning	0	20.258
Overført til udlodning næste år	0	45
Overført fra resultatopgørelsen	-59.564	36.426
I alt investorerne formue	137.567	237.748
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,1	97,5
I alt finansielle instrumenter	95,1	97,5
Øvrige aktiver og passiver	4,9	2,5
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: marts 1997

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeadministrator: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0015960983 Børsnoteret

DK0061543444 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI Europe Small Cap net return 100%

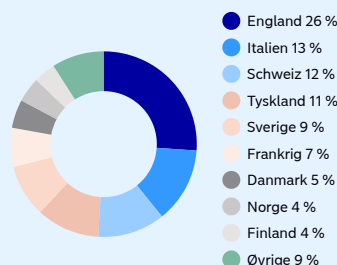
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast European Small Cap Stars KL 1	-27,4
Afkast European Small Cap Stars KL 2	-27,2
Tracking error European Small Cap Stars KL 1	5,8
Active share	93,4

European Small Cap Stars KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-29.752	34.267
Porteføljeadministrationshonorar	-157	-517
Andel af fællesomkostninger	-99	
Distributionshonorar	-231	-642
Administration	-162	-333
Årets nettoresultat	-30.401	32.775

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	42.711	89.926
Emissioner i året	642	1.270
Indløsninger i året	-1.200	-48.485
I alt cirkulerende andele	42.154	42.711
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	117.459	206.222
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-9.909	-16.655
Emissioner i året	1.421	3.021
Indløsninger i året	-2.461	-121.554
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-50	0
Foreslået udlodning	0	9.909
Overført til udlodning næste år	0	33
Overført fra resultatopgørelsen	-30.401	36.482
I alt investorerne formue	76.060	117.459

European Small Cap Stars KL 2

	1. halvår 2022	
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-28.860	
Porteføljeadministrationshonorar	-148	
Andel af fællesomkostninger	-93	
Administration	-63	
Årets nettoresultat	-29.164	

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	43.668	0
Emissioner i året	81	43.668
Indløsninger i året	-9.772	0
I alt cirkulerende andele	33.977	43.668
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	120.290	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-10.349	0
Emissioner i året	179	109.984
Indløsninger i året	-19.403	0
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-47	0
Foreslået udlodning	0	10.349
Overført til udlodning næste år	0	13
Overført fra resultatopgørelsen	-29.164	-56
I alt investorerne formue	61.506	120.290

European Stars KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	13.497	8.302
Kursgevinster og -tab	-101.559	76.771
Andre indtægter	2	0
I alt indtægter	-88.061	85.073
1 Administrationsomkostninger	-2.727	-3.539
Resultat før skat	-90.788	81.535
Skat	-461	-1.022
Halvårs nettoresultat	-91.248	80.513

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	3.492	1.037
Kapitalandele	410.283	607.091
Andre aktiver	6.279	1.392
Aktiver i alt	420.054	609.520
Passiver		
2 Investorerne formue	415.665	608.958
Anden gæld	4.390	561
Passiver i alt	420.054	609.520

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeadministrationshonorar	-855	-1.558
Andel af fællesomkostninger	-536	
Distributionshonorar	-794	-1.483
Administration	-542	-497
Administrationsomkostninger i alt	-2.727	-3.539

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	518.221	468.067
Emissioner i året	22.565	233.414
Indløsninger i året	-34.734	-183.260
I alt cirkulerende andele	506.052	518.221
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	608.958	508.342
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-90.217	-58.971
Emissioner i året	20.919	260.310
Indløsninger i året	-33.000	-205.346
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	253	0
Foreslået udlodning	0	91.591
Overført til udlodning næste år	0	165
Overført fra resultatopgørelsen	-91.248	12.868
I alt investorerne formue	415.665	608.958

3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,7	99,7
I alt finansielle instrumenter	98,7	99,7
Øvrige aktiver og passiver	1,3	0,3
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: september 1988

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0010265693 Børsnoteret

DK0061543360 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI Europe net return 100%

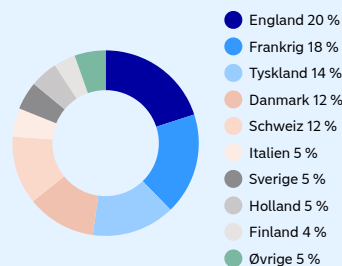
Risikoklasse

1 2 3 4 5 **6** 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast European Stars KL 1	-17,2
Afkast European Stars KL 2	-16,9
Tracking error European Stars KL 1	4,5
Active share	73,8

European Stars KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-57.059	84.052
Porteføljeadministrationshonorar	-547	-1.558
Andel af fællesomkostninger	-343	
Distributionshonorar	-794	-1.483
Administration	-446	-497
Årets nettoresultat	-59.189	80.513

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	326.260	468.067
Emissioner i året	13.535	41.453
Indløsninger i året	-6.500	-183.260
I alt cirkulerende andele	333.295	326.260
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	383.160	508.342
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-56.894	-58.971
Emissioner i året	12.875	44.925
Indløsninger i året	-6.659	-205.346
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	162	0
Foreslået udlodning	0	57.422
Overført til udlodning næste år	0	121
Overført fra resultatopgørelsen	-59.189	36.668
I alt investorerne formue	273.455	383.160

European Stars KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-31.462
Porteføljeadministrationshonorar	-308
Andel af fællesomkostninger	-193
Administration	-96
Årets nettoresultat	-32.059

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	191.961	0
Emissioner i året	9.030	191.961
Indløsninger i året	-28.234	0
I alt cirkulerende andele	172.757	191.961
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	225.798	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-33.324	0
Emissioner i året	8.045	215.385
Indløsninger i året	-26.341	0
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	91	0
Foreslået udlodning	0	34.169
Overført til udlodning næste år	0	44
Overført fra resultatopgørelsen	-32.059	-23.800
I alt investorerne formue	142.209	225.798

Global Enhanced KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	65.216	49.429
Kursgevinster og -tab	-879.192	732.992
Andre indtægter	1	0
I alt indtægter	-813.975	782.421
1 Administrationsomkostninger	-12.542	-13.170
Resultat før skat	-826.517	769.251
Skat	-7.032	-5.063
Halvårs nettoresultat	-833.549	764.188

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	70.619	23.289
Kapitalandele	5.176.610	5.885.948
Andre aktiver	8.759	11.770
Aktiver i alt	5.255.987	5.921.008
Passiver		
2 Investorerne formue	5.250.820	5.916.444
Afledte finansielle instrumenter	444	0
Anden gæld	4.723	4.564
Passiver i alt	5.255.987	5.921.008

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-4.186	-4.536
Andel af fællesomkostninger	-2.626	
Distributionshonorar	-4.411	-6.578
Administration	-1.319	-2.057
Administrationsomkostninger i alt	-12.542	-13.170

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	3.503.802	3.259.675
Emissioner i året	298.593	2.114.575
Indløsninger i året	-33.668	-1.870.448
I alt cirkulerende andele	3.768.727	3.503.802

	30.06.2022	31.12.2021
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	5.916.444	4.127.101
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-243.174	-50.290
Emissioner i året	462.733	3.200.688
Indløsninger i året	-50.258	-2.868.277
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-1.376	0
Foreslået udlodning	0	239.830
Overført til udlodning næste år	0	1.560
Overført fra resultatopgørelsen	-833.549	1.265.832
I alt investorerne formue	5.250.820	5.916.444

	30.06.2022	31.12.2021
3. Finansielle instrumenter (%)		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,6	99,5
I alt finansielle instrumenter	98,6	99,5
Øvrige aktiver og passiver	1,4	0,5
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: april 2018

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0060949881 Børsnoteret

DK0061543873 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI World net return 100%

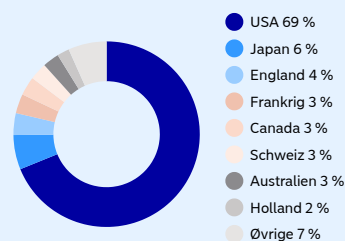
Risikoklasse

1 2 3 4 5 **6** 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Global Enhanced KL 1	-13,8
Afkast Global Enhanced KL 2	-13,7
Tracking error Global Enhanced KL 1	1,2
Active share	48,1

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater**Den underliggende eksponering opnået**

gennem futures	30.6.2022	31.12.2021
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	59.638	17.764
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	0

Modparter til derivattransaktioner

Citigroup Global Markets Europe AG

JP Morgan SE

Morgan Stanley Europe SE

Global Enhanced KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-452.239	777.357
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.297	-4.536
Andel af fællesomkostninger	-1.441	
Distributionshonorar	-4.411	-6.578
Administration	-734	-2.057
Årets nettoresultat	-461.122	764.188

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.932.690	3.259.675
Emissioner i året	150.164	531.763
Indløsninger i året	-6.500	-1.858.748
I alt cirkulerende andele	2.076.354	1.932.690

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	3.262.518	4.127.101
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-131.802	-50.290
Emissioner i året	232.828	760.572
Indløsninger i året	-10.709	-2.848.770
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-761	0
Foreslået udlodning	0	131.423
Overført til udlodning næste år	0	443
Overført fra resultatopgørelsen	-461.122	1.142.038
I alt investorerne formue	2.890.952	3.262.518

Global Enhanced KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-368.768
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.889
Andel af fællesomkostninger	-1.185
Administration	-585
Årets nettoresultat	-372.427

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.571.112	0
Emissioner i året	148.429	1.582.812
Indløsninger i året	-27.168	-11.700
I alt cirkulerende andele	1.692.373	1.571.112

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	2.653.926	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-111.373	0
Emissioner i året	229.905	2.440.116
Indløsninger i året	-39.549	-19.507
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-614	0
Foreslået udlodning	0	108.407
Overført til udlodning næste år	0	1.117
Overført fra resultatopgørelsen	-372.427	123.793
I alt investorerne formue	2.359.868	2.653.926

Global Small Cap Enhanced KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	20.015	12.485
Kursgevinster og -tab	-275.183	214.482
Andre indtægter	1	0
I alt indtægter	-255.168	226.967
1 Administrationsomkostninger	-5.028	-4.146
Resultat før skat	-260.196	222.820
Skat	-1.385	-1.201
Halvårs nettoresultat	-261.581	221.619

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	16.353	16.553
Kapitalandele	1.414.028	1.583.820
Andre aktiver	5.914	2.916
Aktiver i alt	1.436.296	1.603.288
Passiver		
2 Investorerne formue	1.425.608	1.601.811
Afledte finansielle instrumenter	193	7
Anden gæld	10.494	1.471
Passiver i alt	1.436.296	1.603.288

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.186	-1.433
Andel af fællesomkostninger	-744	
Distributionshonorar	-650	-761
Administration	-2.448	-1.952
Administrationsomkostninger i alt	-5.028	-4.146

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.184.788	985.917
Emissioner i året	249.830	300.342
Indløsninger i året	-52.298	-101.471
I alt cirkulerende andele	1.382.319	1.184.788

	30.06.2022	31.12.2021
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.601.811	1.101.357
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-164.493	-64.193
Emissioner i året	309.857	371.774
Indløsninger i året	-56.308	-132.841
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-3.678	635
Foreslået udlodning	0	147.052
Overført til udlodning næste år	0	1.117
Overført fra resultatopgørelsen	-261.581	176.909
I alt investorerne formue	1.425.608	1.601.811

	30.06.2022	31.12.2021
3. Finansielle instrumenter (%)		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,2	98,9
I alt finansielle instrumenter	99,2	98,9
Øvrige aktiver og passiver	0,8	1,1
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: marts 2019

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0061112893 Børsnoteret

DK0061544095 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI World Small Cap net return 100%

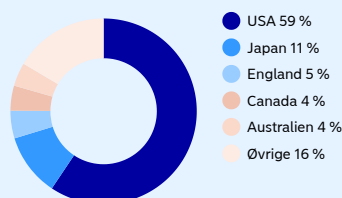
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Global Small Cap Enhanced KL 1	-15,4
Afkast Global Small Cap Enhanced KL 2	-15,3
Tracking error Global Small Cap Enhanced KL 1	2,1
Active share	82,7

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

	30.6.2022	31.12.2021
Solgte aktiefutures	-5.463	0
Købte aktiefutures	14.237	13.837
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	0

Modparter til derivattransaktioner

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

Global Small Cap Enhanced KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-244.853	225.766
Porteføljeadministrationshonorar	-1.130	-1.433
Andel af fællesomkostninger	-709	
Distributionshonorar	-650	-761
Administration	-2.417	-1.952
Årets nettoresultat	-249.759	221.619

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.115.672	985.917
Emissioner i året	249.547	219.949
Indløsninger i året	-35.275	-90.193
I alt cirkulerende andele	1.329.944	1.115.672

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.508.301	1.101.357
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-155.785	-64.193
Emissioner i året	309.525	267.315
Indløsninger i året	-37.228	-117.890
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-3.499	614
Foreslået udlodning	0	138.343
Overført til udlodning næste år	0	1.113
Overført fra resultatopgørelsen	-249.759	181.640
I alt investorerne formue	1.371.555	1.508.301

Global Small Cap Enhanced KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-11.700
Porteføljeadministrationshonorar	-56
Andel af fællesomkostninger	-35
Administration	-31
Årets nettoresultat	-11.822

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	69.116	0
Emissioner i året	283	80.393
Indløsninger i året	-17.023	-11.277
I alt cirkulerende andele	52.376	69.116

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	93.510	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-8.709	0
Emissioner i året	332	104.460
Indløsninger i året	-19.080	-14.951
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-179	21
Foreslået udlodning	0	8.709
Overført til udlodning næste år	0	4
Overført fra resultatopgørelsen	-11.822	-4.732
I alt investorerne formue	54.053	93.510

Global Small Cap KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	3.204	3.073
Kursgevinster og -tab	-95.066	98.937
I alt indtægter	-91.862	102.010
1 Administrationsomkostninger	-2.557	-3.767
Resultat før skat	-94.419	98.243
Skat	-259	-231
Halvårets nettoresultat	-94.678	98.011

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	9.887	7.186
Kapitalandele	352.813	513.147
Andre aktiver	440	565
Aktiver i alt	363.140	520.899
Passiver		
2 Investorerne formue	358.863	520.370
Anden gæld	4.277	528
Passiver i alt	363.140	520.899

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeforvaltningshonorar	-830	-1.218
Andel af fællesomkostninger	-521	
Distributionshonorar	-1.040	-1.754
Administration	-165	-796
Administrationsomkostninger i alt	-2.557	-3.767
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	999.455	1.178.527
Emissioner i året	117.093	353.716
Indløsninger i året	-112.997	-532.788
I alt cirkulerende andele	1.003.551	999.455
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	520.370	497.464
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-67.968	0
Emissioner i året	51.035	177.477
Indløsninger i året	-49.211	-267.663
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-685	41
Foreslået udlodning	0	68.962
Overført til udlodning næste år	0	514
Overført fra resultatopgørelsen	-94.678	43.575
I alt investorerne formue	358.863	520.370
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,3	98,6
I alt finansielle instrumenter	98,3	98,6
Øvrige aktiver og passiver	1,7	1,4
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 1998

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

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

Fondskode:

DK0016050974 Børsnoteret

DK0061543956 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI World Small Cap net return 100%

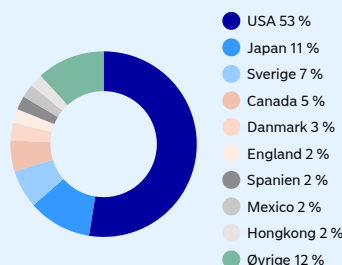
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Global Small Cap KL 1	-19,6
Afkast Global Small Cap KL 2	-19,3
Tracking error Global Small Cap KL 1	6,9
Active share	98,5

Global Small Cap KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-69.903	101.779
Porteføljeadministrationshonorar	-643	-1.218
Andel af fællesomkostninger	-404	
Distributionshonorar	-1.040	-1.754
Administration	-148	-796
Årets nettoresultat	-72.138	98.011

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	710.815	1.178.527
Emissioner i året	115.903	288
Indløsninger i året	-5.000	-468.000
I alt cirkulerende andele	821.718	710.815
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	369.915	497.464
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-51.806	0
Emissioner i året	50.543	145
Indløsninger i året	-2.435	-234.280
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-530	25
Foreslået udlodning	0	49.046
Overført til udlodning næste år	0	227
Overført fra resultatopgørelsen	-72.138	57.288
I alt investorerne formue	293.548	369.915

Global Small Cap KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-22.218
Porteføljeadministrationshonorar	-187
Andel af fællesomkostninger	-117
Administration	-17
Årets nettoresultat	-22.540

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	288.640	0
Emissioner i året	1.190	353.428
Indløsninger i året	-107.997	-64.788
I alt cirkulerende andele	181.833	288.640
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	150.455	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-16.162	0
Emissioner i året	492	177.332
Indløsninger i året	-46.777	-33.383
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-155	16
Foreslået udlodning	0	19.916
Overført til udlodning næste år	0	286
Overført fra resultatopgørelsen	-22.540	-13.713
I alt investorerne formue	65.314	150.455

Global Stars KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	85.598	45.556
Kursgevinster og -tab	-1.191.650	756.963
Andre indtægter	2	0
I alt indtægter	-1.106.050	802.520
1 Administrationsomkostninger	-48.422	-40.333
Resultat før skat	-1.154.471	762.187
Skat	-8.677	-4.142
Halvårs nettoresultat	-1.163.148	758.045

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	216.868	241.389
Kapitalandele	8.253.687	8.922.489
Afledte finansielle instrumenter	0	641
Andre aktiver	297.965	30.584
Aktiver i alt	8.768.520^{*)}	9.195.103
Passiver		
2 Investorenes formue	8.465.735	9.164.024
Afledte finansielle instrumenter	0	4.049
Anden gæld	302.785	27.030
Passiver i alt	8.768.520	9.195.103

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-15.425	-17.308
Andel af fællesomkostninger	-9.676	
Distributionshonorar	-12.216	-18.342
Administration	-11.105	-4.683
Administrationsomkostninger i alt	-48.422	-40.333
2. Investorenes formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	6.275.253	3.322.726
Emissioner i året	1.213.636	4.644.895
Indløsninger i året	-320.919	-1.692.369
I alt cirkulerende andele	7.167.970	6.275.253
Investorenes formue i 1.000 kr.		
Investorenes formue primo	9.164.024	4.391.291
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-529.545	-31.264
Emissioner i året	1.428.220	6.152.020
Indløsninger i året	-426.676	-2.556.099
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-7.139	986
Foreslået udlodning	0	518.649
Overført til udlodning næste år	0	3.557
Overført fra resultatopgørelsen	-1.163.148	684.883
I alt investorenes formue	8.465.735	9.164.024
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,5	97,4
I alt finansielle instrumenter	97,5	97,4
Øvrige aktiver og passiver	2,5	2,6
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 2003

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0010301324 Børsnoteret

DK0061544178 Unoteret (oktober 2021)

DK0061416179 Unoteret (december 2020)

Benchmark: MSCI World All Country net return 100%

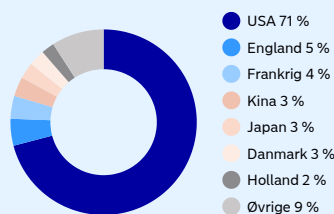
Risikoklasse

1 2 3 4 5 **6** 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Global Stars KL 1	-12,4
Afkast Global Stars KL 2	-12,1
Afkast Global Stars KL 3	-12,1
Tracking error Global Stars KL 1	3,4
Active share	80,5

^{*)} Afdelingens aktivmasse indeholder russiske aktiver der er værdisat til 0,001 kr. pr. stk. med en samlet værdi på 17 t.kr. svarende til en andel på 0,00 pct. af de samlede aktiver. Værdien af disse aktiver udgjorde 41.970 t.kr. pr. d. 23/2-2022 svarende til en andel på 0,49% af de samlede aktiver.

Global Stars KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-441.662	744.326
Porteføljeforvaltningshonorar	-6.047	-15.928
Andel af fællesomkostninger	-3.793	
Distributionshonorar	-12.216	-18.342
Administration	-5.209	-4.509
Årets nettoresultat	-468.926	705.547

2. Investorerne formue

30.06.2022 31.12.2021

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	2.353.735	3.322.716
Emissioner i året	186.872	640.617
Indløsninger i året	-241.031	-1.609.599
I alt cirkulerende andele	2.299.576	2.353.735

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	3.765.940	4.391.281
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-202.362	-31.249
Emissioner i året	270.546	915.106
Indløsninger i året	-322.730	-2.461.646
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-2.956	231
Foreslået udlodning	0	202.421
Overført til udlodning næste år	0	2.030
Overført fra resultatopgørelsen	-468.926	747.766
I alt investorerne formue	3.039.513	3.765.940

Global Stars KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2022
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-253.136
Porteføljeforvaltningshonorar	-3.522
Andel af fællesomkostninger	-2.209
Administration	-2.189
Årets nettoresultat	-261.056

2. Investorerne formue

30.06.2022 31.12.2021

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	1.399.441	0
Emissioner i året	39.356	1.400.525
Indløsninger i året	-43.783	-1.084
I alt cirkulerende andele	1.395.014	1.399.441

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	2.243.185	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-124.672	0
Emissioner i året	56.213	2.163.449
Indløsninger i året	-61.112	-1.676
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-1.693	281
Foreslået udlodning	0	124.550
Overført til udlodning næste år	0	1.305
Overført fra resultatopgørelsen	-261.056	-44.724
I alt investorerne formue	1.850.865	2.243.185

Global Stars KL 3

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-419.928	54.052
Porteføljeforvaltningshonorar	-5.857	-1.380
Andel af fællesomkostninger	-3.674	
Administration	-3.707	-174
Årets nettoresultat	-433.166	52.498

2. Investorerne formue

30.06.2022 31.12.2021

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	2.522.078	10
Emissioner i året	987.408	2.603.753
Indløsninger i året	-36.105	-81.686
I alt cirkulerende andele	3.473.381	2.522.078

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	3.154.899	10
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-202.511	-15
Emissioner i året	1.101.460	3.073.465
Indløsninger i året	-42.834	-92.776
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-2.490	474
Foreslået udlodning	0	191.678

Overført til udlodning næste år	0	221
Overført fra resultatopgørelsen	-433.166	-18.160
I alt investorernes formue	3.575.357	3.154.899

Globale Aktier Indeks KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	31.605	23.693
Kursgevinster og -tab	-445.476	335.838
Andre indtægter	4	0
I alt indtægter	-413.868	359.532
1 Administrationsomkostninger	-6.094	-6.292
Resultat før skat	-419.961	353.239
Skat	-3.351	-2.395
Halvårs nettoresultat	-423.312	350.844

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	24.425	33.234
Kapitalandele	2.683.955	2.733.778
Andre aktiver	34.216	3.563
Aktiver i alt	2.742.596	2.770.576
Passiver		
2 Investorerne formue	2.702.450	2.768.778
Afledte finansielle instrumenter	89	0
Anden gæld	40.057	1.798
Passiver i alt	2.742.596	2.770.576

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-670	-1.714
Andel af fællesomkostninger	-420	
Distributionshonorar	-2.946	-3.670
Administration	-2.057	-908
Administrationsomkostninger i alt	-6.094	-6.292

2. Investorerne formue

	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.260.961	1.422.664
Emissioner i året	321.892	639.171
Indløsninger i året	-72.443	-800.875
I alt cirkulerende andele	1.510.410	1.260.961

	30.06.2022	31.12.2021
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	2.768.778	2.420.880
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-150.999	-28.073
Emissioner i året	648.434	1.255.446
Indløsninger i året	-140.808	-1.540.345
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	357	583
Foreslået udlodning	0	150.901
Overført til udlodning næste år	0	1.071
Overført fra resultatopgørelsen	-423.312	508.315
I alt investorerne formue	2.702.450	2.768.778

	30.06.2022	31.12.2021
3. Finansielle instrumenter (%)		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	98,7
I alt finansielle instrumenter	99,3	98,7
Øvrige aktiver og passiver	0,7	1,3
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 2012

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0060451623 Børsnoteret

DK0061544335 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI World net return 100%

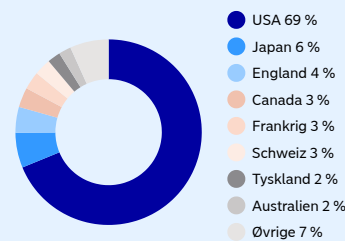
Risikoklasse

1 2 3 4 5 **6** 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Globale Aktier Indeks KL 1	-13,5
Afkast Globale Aktier Indeks KL 2	-13,4
Tracking error Globale Aktier Indeks KL 1	0,4
Active share	6,7

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater**Den underliggende eksponering opnået**

gennem futures	30.6.2022	31.12.2021
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	11.416	29.34
Solgte valutfutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0
Købte valutfutures	0	0
Købte rentefutures	0	0

Modparter til derivattransaktioner

Citigroup Global Markets Europe AG

JP Morgan SE

Morgan Stanley Europe SE

Globale Aktier Indeks KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-295.486	357.137
Porteføljeforvaltningshonorar	-460	-1.714
Andel af fællesomkostninger	-289	
Distributionshonorar	-2.946	-3.670
Administration	-1.226	-908
Årets nettoresultat	-300.407	350.844

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	837.686	1.422.664
Emissioner i året	299.482	205.808
Indløsninger i året	-60.943	-790.786
I alt cirkulerende andele	1.076.225	837.686

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.838.976	2.420.880
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-99.783	-28.073
Emissioner i året	604.339	381.932
Indløsninger i året	-118.320	-1.518.905
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	283	546
Foreslået udlodning	0	99.685
Overført til udlodning næste år	0	814
Overført fra resultatopgørelsen	-300.407	482.099
I alt investorerne formue	1.925.089	1.838.976

Globale Aktier Indeks KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-121.733
Porteføljeforvaltningshonorar	-210
Andel af fællesomkostninger	-131
Administration	-832
Årets nettoresultat	-122.906

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	423.275	0
Emissioner i året	22.411	433.364
Indløsninger i året	-11.500	-10.089
I alt cirkulerende andele	434.186	423.275

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	929.801	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-51.216	0
Emissioner i året	44.095	873.515
Indløsninger i året	-22.488	-21.440
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	74	36
Foreslået udlodning	0	51.216
Overført til udlodning næste år	0	257
Overført fra resultatopgørelsen	-122.906	26.216
I alt investorerne formue	777.361	929.801

Globale UdbytteAktier KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	16.308	13.009
Kursgevinster og -tab	-75.270	134.821
I alt indtægter	-58.962	147.830
1 Administrationsomkostninger	-7.136	-6.134
Resultat før skat	-66.098	141.696
Skat	-1.647	-1.208
Halvårs nettoresultat	-67.745	140.488

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	17.049	22.463
Kapitalandele	894.959	1.011.704
Andre aktiver	4.155	3.170
Aktiver i alt	916.162^{*)}	1.037.338
Passiver		
2 Investorerne formue	914.744	1.035.805
Anden gæld	1.419	1.533
Passiver i alt	916.162	1.037.338

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeforvaltningshonorar	-922	-2.648
Andel af fællesomkostninger	-578	
Distributionshonorar	-282	-375
Administration	-5.354	-3.111
Administrationsomkostninger i alt	-7.136	-6.134

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
------------------------	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	861.960	782.184
Emissioner i året	39.272	136.078
Indløsninger i året	-36.069	-56.302
I alt cirkulerende andele	865.163	861.960

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.035.805	757.879
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-57.054	-24.314
Emissioner i året	44.901	149.751
Indløsninger i året	-40.551	-60.677
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-612	62
Foreslået udlodning	0	56.958
Overført til udlodning næste år	0	427
Overført fra resultatopgørelsen	-67.745	155.719
I alt investorerne formue	914.744	1.035.805

3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,8	97,7
I alt finansielle instrumenter	97,8	97,7
Øvrige aktiver og passiver	2,2	2,3
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: oktober 1985

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0010265503 Børsnoteret

DK0061544251 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: Afdelingen følger ikke et benchmark, da afdelingens natur ikke afspejles i tilgængelige standardbenchmarks. Brugen af et sådant vil derfor kunne lede til fejlfortolkning af afdelingens risiko og afkast.

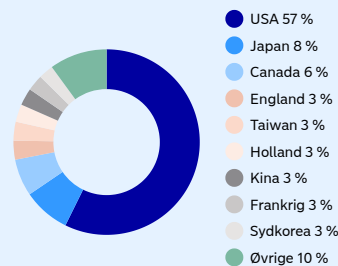
Risikoklasse

1 2 3 4 **5** 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Globale UdbytteAktier KL 1	-6,8
Afkast Globale UdbytteAktier KL 2	-6,5

^{*)} Afdelingens aktivmasse indeholder russiske aktiver der er værdisat til 0,001 kr. pr. stk. med en samlet værdi på mindre end 1 t.kr. svarende til en andel på 0,00 pct. af de samlede aktiver. Værdien af disse aktiver udgjorde 3.793 t.kr. pr. d. 23/2-2022 svarende til en andel på 0,40 pct. af de samlede aktiver.

Globale UdbytteAktier KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-58.028	146.622
Porteføljeadministrationshonorar	-884	-2.648
Andel af fællesomkostninger	-555	
Distributionshonorar	-282	-375
Administration	-5.266	-3.111
Årets nettoresultat	-65.015	140.488

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	827.796	782.184
Emissioner i året	35.705	101.913
Indløsninger i året	-36.069	-56.302
I alt cirkulerende andele	827.432	827.796
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	994.681	757.879
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-54.707	-24.314
Emissioner i året	40.884	111.409
Indløsninger i året	-40.551	-60.677
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-588	62
Foreslået udlodning	0	54.635
Overført til udlodning næste år	0	403
Overført fra resultatopgørelsen	-65.015	155.285
I alt investorerne formue	874.703	994.681

Globale UdbytteAktier KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-2.581
Porteføljeadministrationshonorar	-38
Andel af fællesomkostninger	-24
Administration	-88
Årets nettoresultat	-2.730

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	34.164	0
Emissioner i året	3.567	34.164
I alt cirkulerende andele	37.731	34.164
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	41.124	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-2.347	0
Emissioner i året	4.018	38.342
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-24	-1
Foreslået udlodning	0	2.323
Overført til udlodning næste år	0	24
Overført fra resultatopgørelsen	-2.730	435
I alt investorerne formue	40.041	41.124

Japan Enhanced KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	2.445	1.957
Kursgevinster og -tab	-24.878	6.364
I alt indtægter	-22.433	8.321
1 Administrationsomkostninger	-378	-495
Resultat før skat	-22.811	7.826
Skat	-368	-295
Halvårets nettoresultat	-23.179	7.532

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	5.207	6.697
Kapitalandele	157.706	180.475
Afledte finansielle instrumenter	0	3
Andre aktiver	300	508
Aktiver i alt	163.213	187.682
Passiver		
2 Investorerne formue	163.065	187.592
Afledte finansielle instrumenter	41	0
Anden gæld	107	90
Passiver i alt	163.213	187.682

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeforvaltningshonorar	-131	-173
Andel af fællesomkostninger	-82	
Distributionshonorar	-106	-223
Administration	-59	-99
Administrationsomkostninger i alt	-378	-495

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	183.096	179.421
Emissioner i året	5.640	88.562
Indløsninger i året	-2.400	-84.888
I alt cirkulerende andele	186.336	183.096

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	187.592	172.483
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-4.936	-5.311
Emissioner i året	6.142	99.199
Indløsninger i året	-2.530	-95.329
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-24	37
Foreslået udlodning	0	4.898
Overført til udlodning næste år	0	89
Overført fra resultatopgørelsen	-23.179	11.527
I alt investorerne formue	163.065	187.592

3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,7	96,2
I alt finansielle instrumenter	96,7	96,2
Øvrige aktiver og passiver	3,3	3,8
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: april 2018

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0060950038 Børsnoteret

DK0061544764 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI Japan net return 100%

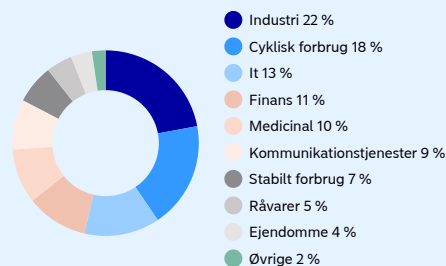
Risikoklasse

1 2 3 4 **5** 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Sektorfordeling



Nøgletal

Afkast Japan Enhanced KL 1	-12,5
Afkast Japan Enhanced KL 2	-12,3
Tracking error Japan Enhanced KL 1	1,5
Active share	28,0

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater**Den underliggende eksponering opnået**

gennem futures	30.6.2022	31.12.2021
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	4.897	5.66
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	0

Modparter til derivattransaktioner

Citigroup Global Markets Europe AG

JP Morgan AG

Morgan Stanley Europe SE

Japan Enhanced KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-11.610	8.027
Porteføljeforvaltningshonorar	-67	-173
Andel af fællesomkostninger	-42	
Distributionshonorar	-106	-223
Administration	-39	-99
Årets nettoresultat	-11.864	7.532

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorernes formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	104.719	179.421
Emissioner i året	1.153	8.665
Indløsninger i året	-2.400	-83.368
I alt cirkulerende andele	103.472	104.719
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	97.504	172.483
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-2.563	-5.311
Emissioner i året	1.292	9.509
Indløsninger i året	-2.530	-93.540
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-12	17
Foreslået udlodning	0	2.547
Overført til udlodning næste år	0	14
Overført fra resultatopgørelsen	-11.864	11.785
I alt investorernes formue	81.826	97.504

Japan Enhanced KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-11.191
Porteføljeforvaltningshonorar	-64
Andel af fællesomkostninger	-40
Administration	-20
Årets nettoresultat	-11.315

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorernes formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	78.377	0
Emissioner i året	4.487	79.897
Indløsninger i året	0	-1.520
I alt cirkulerende andele	82.864	78.377
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	90.089	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-2.373	0
Emissioner i året	4.850	89.690
Indløsninger i året	0	-1.789
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-12	20
Foreslået udlodning	0	2.351
Overført til udlodning næste år	0	74
Overført fra resultatopgørelsen	-11.315	-258
I alt investorernes formue	81.239	90.089

Klima og Miljø KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	36.319	23.574
Kursgevinster og -tab	-693.768	449.918
Andre indtægter	3	0
I alt indtægter	-657.447	473.492
1 Administrationsomkostninger	-20.944	-23.464
Resultat før skat	-678.390	450.028
Skat	-11.606	-1.899
Halvårs nettoresultat	-689.997	448.129

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	92.704	64.788
Kapitalandele	3.288.005	4.261.540
Andre aktiver	18.381	8.681
Aktiver i alt	3.399.091	4.335.009
Passiver		
2 Investorerne formue	3.369.646	4.330.834
Anden gæld	29.444	4.175
Passiver i alt	3.399.091	4.335.009

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeadministrationshonorar	-6.345	-8.643
Andel af fællesomkostninger	-3.980	
Distributionshonorar	-5.925	-10.481
Administration	-4.693	-4.339
Administrationsomkostninger i alt	-20.944	-23.464
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.052.466	1.669.992
Emissioner i året	140.163	1.317.224
Indløsninger i året	-31.950	-934.750
I alt cirkulerende andele	2.160.679	2.052.466
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	4.330.834	2.646.826
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-451.344	-1.814
Emissioner i året	237.983	2.444.561
Indløsninger i året	-54.394	-1.759.283
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-3.437	125
Foreslået udlodning	0	451.291
Overført til udlodning næste år	0	1.074
Overført fra resultatopgørelsen	-689.997	548.053
I alt investorerne formue	3.369.646	4.330.834
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,6	98,4
I alt finansielle instrumenter	97,6	98,4
Øvrige aktiver og passiver	2,4	1,6
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 2009

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 9

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0060192185 Børsnoteret

DK0061544848 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: Afdelingen følger ikke et benchmark, da afdelingens natur ikke fuldt afspejles i tilgængelige standardbenchmarks. Brugen af et sådant vil derfor kunne lede til fejlfortolkning af afdelingens risiko og afkast.

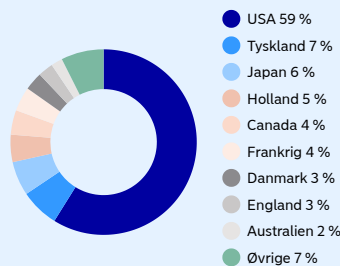
Risikoklasse

1 2 3 4 5 **6** 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Klima og Miljø KL 1	-16,3
Afkast Klima og Miljø KL 2	-16,0

Klima og Miljø KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-362.646	471.593
Porteføljeadministrationshonorar	-3.460	-8.643
Andel af fællesomkostninger	-2.170	
Distributionshonorar	-5.925	-10.481
Administration	-3.214	-4.339
Årets nettoresultat	-377.415	448.129

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.089.009	1.669.992
Emissioner i året	130.680	350.417
Indløsninger i året	-11.500	-931.400
I alt cirkulerende andele	1.208.189	1.089.009

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	2.296.040	2.646.826
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-237.336	-1.814
Emissioner i året	221.752	618.879
Indløsninger i året	-19.679	-1.752.912
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-1.878	0
Foreslået udlodning	0	237.404
Overført til udlodning næste år	0	776
Overført fra resultatopgørelsen	-377.415	546.880
I alt investorerne formue	1.881.483	2.296.040

Klima og Miljø KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-306.407
Porteføljeadministrationshonorar	-2.885
Andel af fællesomkostninger	-1.810
Administration	-1.480
Årets nettoresultat	-312.582

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	963.457	0
Emissioner i året	9.483	966.807
Indløsninger i året	-20.450	-3.350
I alt cirkulerende andele	952.490	963.457

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	2.034.794	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-214.008	0
Emissioner i året	16.232	1.825.682
Indløsninger i året	-34.714	-6.372
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-1.558	125
Foreslået udlodning	0	213.887
Overført til udlodning næste år	0	298
Overført fra resultatopgørelsen	-312.582	1.173
I alt investorerne formue	1.488.163	2.034.794

Nordic Small Cap KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	7.612	5.028
Kursgevinster og -tab	-111.033	45.523
I alt indtægter	-103.422	50.551
1 Administrationsomkostninger	-2.426	-2.907
Resultat før skat	-105.848	47.644
Skat	-418	-126
Halvårs nettoresultat	-106.266	47.517

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	5.601	8.634
Kapitalandele	338.668	487.056
Andre aktiver	1.646	110
Aktiver i alt	345.915	495.800
Passiver		
2 Investorerne formue	343.147	495.287
Afledte finansielle instrumenter	28	0
Anden gæld	2.741	513
Passiver i alt	345.915	495.800

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeadministrationshonorar	-687	-1.022
Andel af fællesomkostninger	-431	
Distributionshonorar	-610	-1.079
Administration	-698	-806
Administrationsomkostninger i alt	-2.426	-2.907

2. Investorerne formue

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele primo	123.215	110.806
Emissioner i året	3.911	55.916
Indløsninger i året	-2.150	-43.507
I alt cirkulerende andele	124.975	123.215

Investorerne formue i 1.000 kr.	30.06.2022	31.12.2021
Investorerne formue primo	495.287	386.241
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-51.875	-48.736
Emissioner i året	12.860	198.067
Indløsninger i året	-6.785	-156.649
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-73	187
Foreslået udlodning	0	51.737
Overført til udlodning næste år	0	85
Overført fra resultatopgørelsen	-106.266	64.355
I alt investorerne formue	343.147	495.287

3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,7	98,3
I alt finansielle instrumenter	98,7	98,3
Øvrige aktiver og passiver	1,3	1,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 1997

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0015974695 Børsnoteret

DK0061545498 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: Carnegie Nordic Small Cap 100%

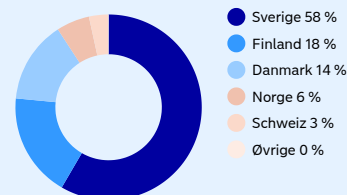
Risikoklasse

1 2 3 4 5 **6** 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Nordic Small Cap KL 1	-22,9
Afkast Nordic Small Cap KL 2	-22,7
Tracking error Nordic Small Cap KL 1	5,6
Active share	76,2

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater**Den underliggende eksponering opnået**

gennem futures	30.6.2022	31.12.2021
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	1.428	4.893
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	0

Modparter til derivattransaktioner

Citigroup Global Markets Europe AG
Nordea Bank Abp
Skandinaviska Enskilda Banken AB

Nordic Small Cap KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-76.819	50.424
Porteføljeadministrationshonorar	-509	-1.022
Andel af fællesomkostninger	-319	
Distributionshonorar	-610	-1.079
Administration	-626	-806
Årets nettoresultat	-78.883	47.517

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	89.954	110.806
Emissioner i året	3.728	21.582
Indløsninger i året	0	-42.434
I alt cirkulerende andele	93.682	89.954
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	361.429	386.241
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-37.739	-48.736
Emissioner i året	12.254	74.865
Indløsninger i året	0	-152.459
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-53	192
Foreslået udlodning	0	37.601
Overført til udlodning næste år	0	70
Overført fra resultatopgørelsen	-78.883	63.655
I alt investorerne formue	257.007	361.429

Nordic Small Cap KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-27.021
Porteføljeadministrationshonorar	-178
Andel af fællesomkostninger	-112
Administration	-71
Årets nettoresultat	-27.383

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	33.261	0
Emissioner i året	183	34.334
Indløsninger i året	-2.150	-1.073
I alt cirkulerende andele	31.294	33.261
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	133.858	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-14.136	0
Emissioner i året	605	123.202
Indløsninger i året	-6.785	-4.190
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-20	-5
Foreslået udlodning	0	14.136
Overført til udlodning næste år	0	15
Overført fra resultatopgørelsen	-27.383	700
I alt investorerne formue	86.139	133.858

Nordic Stars KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	6.315	3.831
Kursgevinster og -tab	-47.812	17.231
I alt indtægter	-41.496	21.062
1 Administrationsomkostninger	-1.318	-1.414
Resultat før skat	-42.814	19.647
Skat	-580	126
Halvårs nettoresultat	-43.394	19.773

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	9.164	6.989
Kapitalandele	244.714	266.003
Andre aktiver	125	358
Aktiver i alt	254.003	273.351
Passiver		
2 Investorerne formue	253.787	272.865
Anden gæld	216	486
Passiver i alt	254.003	273.351

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljevaltningshonorar	-462	-454
Andel af fællesomkostninger	-290	
Distributionshonorar	-347	-665
Administration	-218	-296
Administrationsomkostninger i alt	-1.318	-1.414

2. Investorerne formue

	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	189.905	151.642
Emissioner i året	40.819	133.679
Indløsninger i året	0	-95.416
I alt cirkulerende andele	230.724	189.905

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	272.865	189.491
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-26.897	-12.184
Emissioner i året	52.919	178.793
Indløsninger i året	0	-128.445
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-1.706	0
Foreslået udlodning	0	23.183
Overført til udlodning næste år	0	150
Overført fra resultatopgørelsen	-43.394	21.876
I alt investorerne formue	253.787	272.865

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,4	97,5
I alt finansielle instrumenter	96,4	97,5
Øvrige aktiver og passiver	3,6	2,5
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: december 2007

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060095735 Børsnoteret

DK0061545308 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: Afdelingen følger ikke et benchmark, da afdelingens natur ikke fuldt afspejles i tilgængelige standardbenchmarks. Brugen af et sådant vil derfor kunne lede til fejlfortolkning af afdelingens risiko og afkast. Det kan forekomme, at en stor andel af de aktier, der indgår i de mulige standardbenchmarks, ikke er mulige at investere i. Dette skyldes, at der er krav om en mindste ESG-rating for de aktier, der kan indgå i afdelingen.

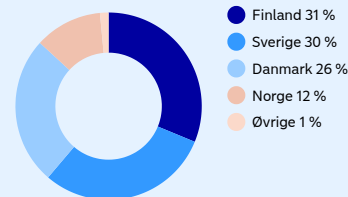
Risikoklasse

1 2 3 4 5 **6** 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Nordic Stars KL 1	-15,8
Afkast Nordic Stars KL 2	-15,5

Nordic Stars KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-18.573	21.187
Porteføljeforvaltningshonorar	-195	-454
Andel af fællesomkostninger	-122	
Distributionshonorar	-347	-665
Administration	-116	-296
Årets nettoresultat	-19.353	19.773

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	87.466	151.642
Emissioner i året	9.855	31.241
Indløsninger i året	0	-95.416
I alt cirkulerende andele	97.322	87.466
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	125.566	189.491
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-10.914	-12.184
Emissioner i året	12.220	40.402
Indløsninger i året	0	-128.445
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-696	0
Foreslået udlodning	0	10.583
Overført til udlodning næste år	0	51
Overført fra resultatopgørelsen	-19.353	25.667
I alt investorerne formue	106.823	125.566

Nordic Stars KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-23.503
Porteføljeforvaltningshonorar	-268
Andel af fællesomkostninger	-168
Administration	-102
Årets nettoresultat	-24.041

	30.06.2022	31.12.2021
2. Investorerne formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	102.438	0
Emissioner i året	30.964	102.438
I alt cirkulerende andele	133.402	102.438
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	147.298	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-15.982	0
Emissioner i året	40.698	138.391
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-1.009	0
Foreslået udlodning	0	12.600
Overført til udlodning næste år	0	99
Overført fra resultatopgørelsen	-24.041	-3.792
I alt investorerne formue	146.964	147.298

North America Enhanced KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	22.992	20.728
Kursgevinster og -tab	-452.484	482.073
I alt indtægter	-429.492	502.800
1 Administrationsomkostninger	-4.925	-8.225
Resultat før skat	-434.417	494.575
Skat	-3.326	-2.968
Halvårets nettoresultat	-437.743	491.607

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	15.605	22.148
Kapitalandele	2.617.187	3.288.686
Andre aktiver	3.105	7.517
Aktiver i alt	2.635.897	3.318.351
Passiver		
2 Investorerne formue	2.633.964	3.312.044
Afledte finansielle instrumenter	102	0
Anden gæld	1.831	6.306
Passiver i alt	2.635.897	3.318.351

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeadministrationshonorar	-2.198	-2.738
Andel af fællesomkostninger	-1.379	
Distributionshonorar	-460	-3.854
Administration	-889	-1.634
Administrationsomkostninger i alt	-4.925	-8.225

	30.06.2022	31.12.2021
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	1.739.895	1.850.198
Emissioner i året	126.823	1.643.536
Indløsninger i året	-161.564	-1.753.839
I alt cirkulerende andele	1.705.154	1.739.895

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	3.312.044	2.613.198
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-181.726	-58.278
Emissioner i året	216.971	2.832.243
Indløsninger i året	-276.465	-3.021.334
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	882	528
Foreslået udlodning	0	182.285
Overført til udlodning næste år	0	1.389
Overført fra resultatopgørelsen	-437.743	762.012
I alt investorerne formue	2.633.964	3.312.044

	30.06.2022	31.12.2021
--	------------	------------

3. Finansielle instrumenter (%)

Børsnoterede finansielle instrumenter	99,4	99,3
I alt finansielle instrumenter	99,4	99,3
Øvrige aktiver og passiver	0,6	0,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: september 2017

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0060831451 Børsnoteret

DK0061545571 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI North America net return 100%

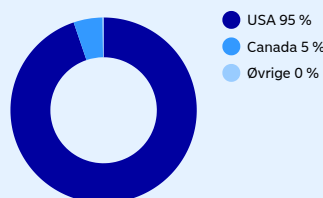
Risikoklasse

1 2 3 4 5 **6** 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast North America Enhanced KL 1	-13,9
Afkast North America Enhanced KL 2	-13,7
Tracking error North America Enhanced KL 1	1,3
Active share	40,3

Supplerende information om aktieudlån afgivet i henhold til ESMAS retningslinjer og Regulation on Securities Financing Transactions (RSFT)

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2022. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

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

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

	30.6.2022	31.12.2021
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	12.130	20.229
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	0

Modparter til derivattransaktioner

JP Morgan SE

Morgan Stanley Europe SE

North America Enhanced KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-52.583	499.832
Porteføljeadministrationshonorar	-261	-2.738
Andel af fællesomkostninger	-163	
Distributionshonorar	-460	-3.854
Administration	-162	-1.634
Årets nettoresultat	-53.628	491.607

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	201.852	1.850.198
Emissioner i året	11.061	37.984
Indløsninger i året	-1.900	-1.686.329
I alt cirkulerende andele	211.013	201.852

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	384.020	2.613.198
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-20.835	-58.278
Emissioner i året	19.472	60.540
Indløsninger i året	-3.470	-2.894.774
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	104	250
Foreslået udlodning	0	20.791
Overført til udlodning næste år	0	112
Overført fra resultatopgørelsen	-53.628	642.181
I alt investorerne formue	325.663	384.020

North America Enhanced KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-380.235
Porteføljeadministrationshonorar	-1.937
Andel af fællesomkostninger	-1.215
Administration	-727
Årets nettoresultat	-384.115

2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.538.043	0
Emissioner i året	115.762	1.605.553
Indløsninger i året	-159.664	-67.510
I alt cirkulerende andele	1.494.141	1.538.043

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	2.928.024	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-160.891	0
Emissioner i året	197.499	2.771.704
Indløsninger i året	-272.995	-126.560
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	778	278
Foreslået udlodning	0	161.494
Overført til udlodning næste år	0	1.276
Overført fra resultatopgørelsen	-384.115	119.831
I alt investorerne formue	2.308.301	2.928.024

North American Stars KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	2.847	2.002
Kursgevinster og -tab	-64.881	55.363
I alt indtægter	-62.034	57.364
1 Administrationsomkostninger	-2.353	-2.422
Resultat før skat	-64.387	54.942
Skat	-395	-279
Halvårs nettoresultat	-64.782	54.663

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	9.220	6.116
Kapitalandele	412.140	498.753
Andre aktiver	669	250
Aktiver i alt	422.029	505.119
Passiver		
2 Investorerne formue	421.657	504.667
Anden gæld	372	453
Passiver i alt	422.029	505.119

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeforvaltningshonorar	-783	-929
Andel af fællesomkostninger	-491	
Distributionshonorar	-622	-1.105
Administration	-457	-388
Administrationsomkostninger i alt	-2.353	-2.422
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	970.842	598.149
Emissioner i året	64.440	871.501
Indløsninger i året	-21.300	-498.808
I alt cirkulerende andele	1.013.982	970.842
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	504.667	314.739
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-37.115	-82.570
Emissioner i året	28.950	410.684
Indløsninger i året	-10.027	-243.360
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-36	194
Foreslået udlodning	0	37.402
Overført til udlodning næste år	0	821
Overført fra resultatopgørelsen	-64.782	66.757
I alt investorerne formue	421.657	504.667
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,7	98,8
I alt finansielle instrumenter	97,7	98,8
Øvrige aktiver og passiver	2,3	1,2
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: september 1988

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0010265776 Børsnoteret

DK0061546033 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: Russell 3000 100%

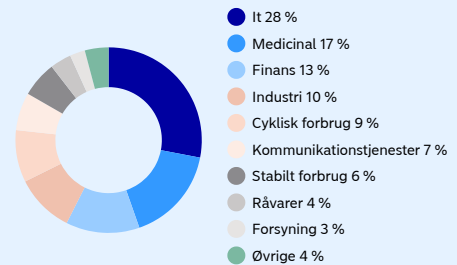
Risikoklasse

1 2 3 4 5 **6** 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Sektorfordeling



Nøgletal

Afkast North American Stars KL 1	-13,2
Afkast North American Stars KL 2	-12,9
Tracking error North American Stars KL 1	3,2
Active share	74,0

North American Stars KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-29.052	57.085
Porteføljeforvaltningshonorar	-365	-929
Andel af fællesomkostninger	-229	
Distributionshonorar	-622	-1.105
Administration	-274	-388
Årets nettoresultat	-30.542	54.663

2. Investorerne formue

30.06.2022 31.12.2021

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	460.468	598.149
Emissioner i året	27.436	361.127
Indløsninger i året	-21.300	-498.808
I alt cirkulerende andele	466.604	460.468

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	239.154	314.739
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-17.160	-82.570
Emissioner i året	12.297	161.424
Indløsninger i året	-10.027	-243.360
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-18	184
Foreslået udlodning	0	17.498
Overført til udlodning næste år	0	426
Overført fra resultatopgørelsen	-30.542	70.814
I alt investorerne formue	193.705	239.154

North American Stars KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2022
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-33.377
Porteføljeforvaltningshonorar	-418
Andel af fællesomkostninger	-262
Administration	-182
Årets nettoresultat	-34.240

2. Investorerne formue

30.06.2022 31.12.2021

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	510.374	0
Emissioner i året	37.004	510.374
I alt cirkulerende andele	547.378	510.374

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	265.512	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-19.956	0
Emissioner i året	16.653	249.260
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-18	10
Foreslået udlodning	0	19.905
Overført til udlodning næste år	0	395
Overført fra resultatopgørelsen	-34.240	-4.057
I alt investorerne formue	227.952	265.512

Stabile Aktier Akkumulerende KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	10.675	10.031
Kursgevinster og -tab	-14.742	124.980
Andre indtægter	1	0
I alt indtægter	-4.067	135.011
1 Administrationsomkostninger	-4.342	-6.112
Resultat før skat	-8.409	128.899
Skat	-1.195	-1.231
Halvårets nettoresultat	-9.604	127.668

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	7.243	7.259
Kapitalandele	706.889	724.720
Andre aktiver	8.049	1.925
Aktiver i alt	722.181	733.904
Passiver		
2 Investorerne formue	716.470	732.470
Anden gæld	5.711	1.434
Passiver i alt	722.181	733.904

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeadministrationshonorar	-1.471	-2.524
Andel af fællesomkostninger	-923	
Distributionshonorar	-1.173	-2.600
Administration	-775	-988
Administrationsomkostninger i alt	-4.342	-6.112
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	281.109	374.540
Emissioner i året	4.958	147.996
Indløsninger i året	-7.200	-241.427
I alt cirkulerende andele	278.867	281.109
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	732.470	768.059
Emissioner i året	13.102	363.741
Indløsninger i året	-19.523	-584.080
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	25	0
Overført fra resultatopgørelsen	-9.604	184.750
I alt investorerne formue	716.470	732.470
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,7	98,9
I alt finansielle instrumenter	98,7	98,9
Øvrige aktiver og passiver	1,3	1,1
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: december 2007

Akkumulerende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060096030 Børsnoteret

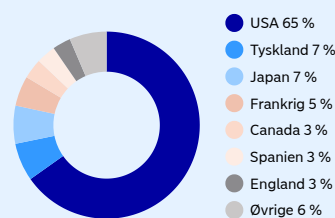
DK0061545811 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: Afdelingen er aktivt forvaltet, men følger ikke et benchmark, idet investeringsprofilen ikke afspejles tilstrækkeligt i de tilgængelige standard benchmarks. Brug af et standardbenchmark kan derfor føre til fejlfortolkning af afdelingens risiko og afkast.

Risikoklasse



Landefordeling



Nøgletal

Afkast Stabile Aktier Akkumulerende KL 1	-1,6
Afkast Stabile Aktier Akkumulerende KL 2	-1,2

Stabile Aktier Akkumulerende KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-2.859	133.780
Porteføljeadministrationshonorar	-775	-2.524
Andel af fællesomkostninger	-486	
Distributionshonorar	-1.173	-2.600
Administration	-559	-988
Årets nettoresultat	-5.852	127.668

2. Investorerne formue
30.06.2022 31.12.2021

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	147.078	374.540
Emissioner i året	4.693	1.639
Indløsninger i året	-3.900	-229.101
I alt cirkulerende andele	147.871	147.078
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	382.896	768.059
Emissioner i året	12.410	3.900
Indløsninger i året	-10.565	-553.125
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	13	0
Overført fra resultatopgørelsen	-5.852	164.062
I alt investorerne formue	378.902	382.896

Stabile Aktier Akkumulerende KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-2.402
Porteføljeadministrationshonorar	-697
Andel af fællesomkostninger	-437
Administration	-216
Årets nettoresultat	-3.751

2. Investorerne formue
30.06.2022 31.12.2021

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	134.031	0
Emissioner i året	265	146.357
Indløsninger i året	-3.300	-12.326
I alt cirkulerende andele	130.996	134.031
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	349.574	0
Emissioner i året	693	359.841
Indløsninger i året	-8.959	-30.955
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	12	0
Overført fra resultatopgørelsen	-3.751	20.688
I alt investorerne formue	337.568	349.574

Stabile Aktier KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	31.437	32.444
Kursgevinster og -tab	-46.277	419.251
Andre indtægter	3	0
I alt indtægter	-14.838	451.695
1 Administrationsomkostninger	-12.270	-19.736
Resultat før skat	-27.108	431.959
Skat	-3.519	-4.105
Halvårs nettoresultat	-30.627	427.854

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	35.645	41.896
Kapitalandele	2.146.999	2.339.927
Andre aktiver	32.510	7.796
Aktiver i alt	2.215.154	2.389.619
Passiver		
2 Investorerne formue	2.195.171	2.383.979
Anden gæld	19.983	5.640
Passiver i alt	2.215.154	2.389.619

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeadministrationshonorar	-4.383	-8.311
Andel af fællesomkostninger	-2.749	
Distributionshonorar	-2.537	-8.129
Administration	-2.601	-3.296
Administrationsomkostninger i alt	-12.270	-19.736
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.816.188	2.703.524
Emissioner i året	203.070	1.116.295
Indløsninger i året	-26.579	-2.003.630
I alt cirkulerende andele	1.992.680	1.816.188
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	2.383.979	2.960.989
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-359.060	-159.745
Emissioner i året	231.919	1.380.410
Indløsninger i året	-30.451	-2.406.598
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-588	136
Foreslået udlodning	0	357.958
Overført til udlodning næste år	0	457
Overført fra resultatopgørelsen	-30.627	250.371
I alt investorerne formue	2.195.171	2.383.979
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,8	98,2
I alt finansielle instrumenter	97,8	98,2
Øvrige aktiver og passiver	2,2	1,8
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 2006

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode:

DK0060048304 Børsnoteret

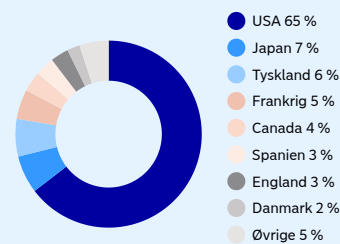
DK0061545738 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: Afdelingen er aktivt forvaltet, men følger ikke et benchmark, idet investeringsprofilen ikke afspejles tilstrækkeligt i de tilgængelige standard benchmarks. Brug af et standardbenchmark kan derfor føre til fejlfortolkning af afdelingens risiko og afkast.

Risikoklasse



Landefordeling



Nøgletal

Afkast Stabile Aktier KL 1	-1,3
Afkast Stabile Aktier KL 2	-0,9

Stabile Aktier KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-6.253	447.590
Porteføljeadministrationshonorar	-1.981	-8.311
Andel af fællesomkostninger	-1.243	
Distributionshonorar	-2.537	-8.129
Administration	-1.890	-3.296
Årets nettoresultat	-13.904	427.854

2. Investorerne formue

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele primo	823.573	2.703.524
Emissioner i året	59.353	64.769
Indløsninger i året	-10.579	-1.944.720
I alt cirkulerende andele	872.347	823.573

Investorerne formue i 1.000 kr.

	30.06.2022	31.12.2021
Investorerne formue primo	1.079.975	2.960.989
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-161.420	-159.745
Emissioner i året	66.170	76.512
Indløsninger i året	-11.872	-2.331.560
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-270	48
Foreslået udlodning	0	161.420
Overført til udlodning næste år	0	110
Overført fra resultatopgørelsen	-13.904	372.201
I alt investorerne formue	958.679	1.079.975

Stabile Aktier KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-12.104
Porteføljeadministrationshonorar	-2.402
Andel af fællesomkostninger	-1.506
Administration	-711
Årets nettoresultat	-16.723

2. Investorerne formue

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele primo	992.615	0
Emissioner i året	143.717	1.051.525
Indløsninger i året	-16.000	-58.910
I alt cirkulerende andele	1.120.332	992.615

Investorerne formue i 1.000 kr.

	30.06.2022	31.12.2021
Investorerne formue primo	1.304.003	0
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-197.640	0
Emissioner i året	165.749	1.303.899
Indløsninger i året	-18.580	-75.037
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-318	88
Foreslået udlodning	0	196.538
Overført til udlodning næste år	0	347
Overført fra resultatopgørelsen	-16.723	-121.830
I alt investorerne formue	1.236.491	1.304.003

Investeringsforeningen Nordea Invest
Strandgade 3
1401 København K
Telefon: 55 47 25 46
www.nordeainvest.dk
info@nordeainvest.dk