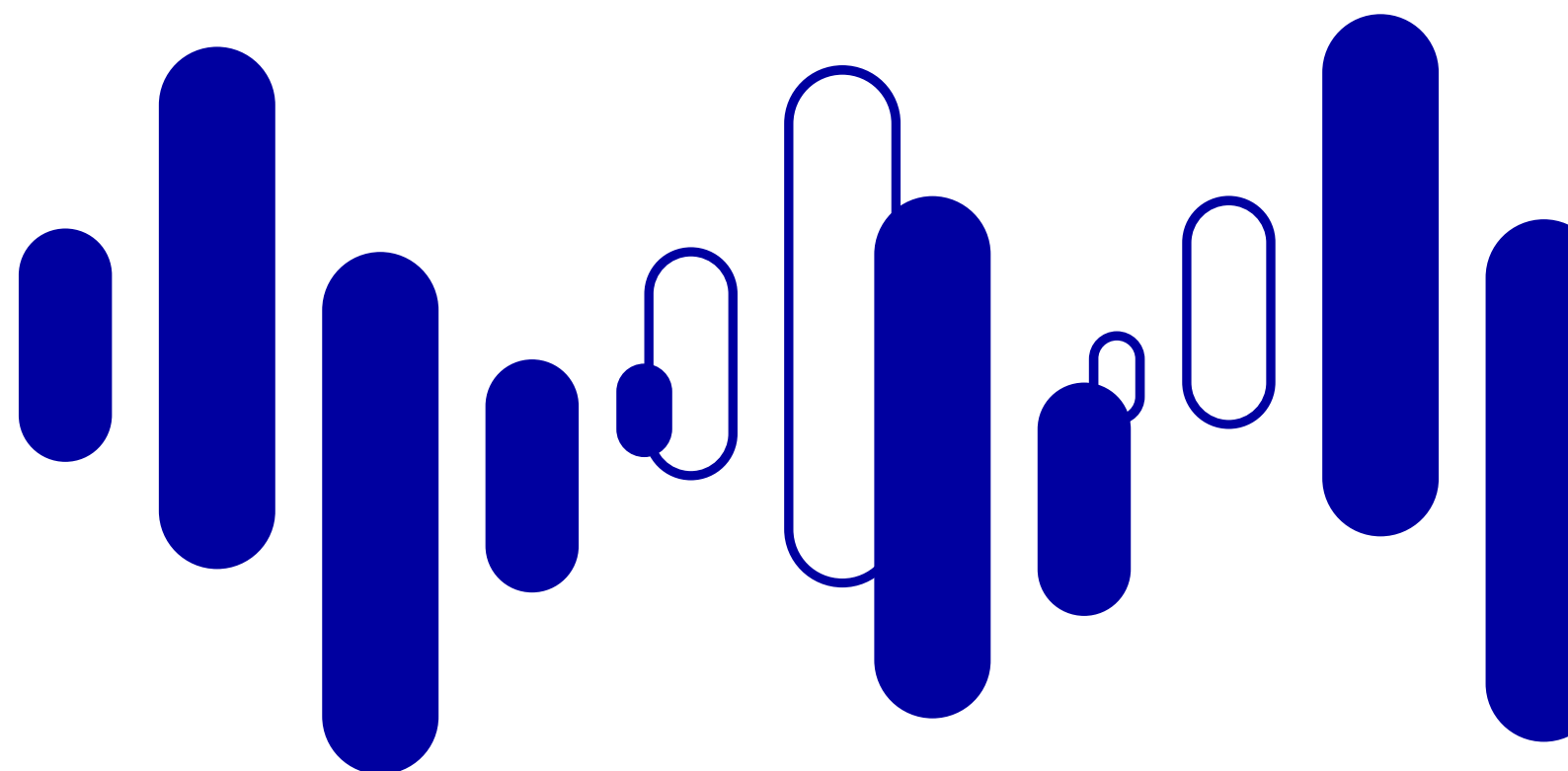


Nordea

INVEST



Halvårsrapport 2022

Værdipapirfonden Nordea Invest

Indhold

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



Værdipapirfonden

Nordea Invest
Strandgade 3
1401 København K
CVR-nr.: 35 64 08 51
Telefon: 55 47 25 46
info@nordeainvest.dk
Nordeainvest.dk

Bestyrelse

Jukka Perttula (Formand)
Marianne Philip (Næstformand)
Torolf Aadnesen
Reima Rytsölä
Søren Thorius Mølhavé Andresen
Lotta Bourgoïn
Vesa Ollikainen
Per Långsvéd
Miriam Grut Norrby

Direktion

Tanja Eronen (Direktør)

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup
CVR-nr. 33 77 12 31

Depotbank

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

Resultat og formueudvikling

Værdipapirfondens samlede resultat for 1. halvår 2022 blev på -20,6 mia. kr. mod et resultat på 10,6 mia. kr. for 1. halvår 2021. Formuen var ved udgangen af 1. halvår 2022 på 117,1 mia. kr. mod 139,7 mia. kr. ved indgangen til året. Tilbagegangen på 22,5 mia. kr. kan henføres til resultatet fratrukket udbyttebetaling vedrørende foregående år på 6,3 mia. kr. og tillagt nettoemissioner på 4,4 mia. kr.

Afkast i Værdipapirfonden 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, der alle leverede negative afkast i 1. halvår. Afdelingerne Portefølje Aktier og Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL leverede de bedste afkast i denne kategori med afkast på hhv. -12,1 pct. og -13,2 pct.

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 Portefølje Korte Obligationer og Portefølje Lange Obligationer leverede de bedste afkast på hhv. -5,1 pct. og -11,1 pct. Af obligationsafdelingerne leverede Portefølje Verdens Obligationsmarkeder og Portefølje PM Kreditobligationer de laveste afkast på hhv. -14,1 pct. for begge afdelinger.

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. Afdelingen Portefølje PM Balance leverede et afkast på -33,9 pct. mens afdelingen Portefølje Fleksibel, der primært bruges til taktisk allokering i andre afdelinger, leverede et afkast på -35,4 pct.

Aconto udbytte for 1. halvår 2022

Ingen afdelinger udbetaler aconto udbytte for 1. halvår 2022.

Ledelsesforhold

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

Regnskabspraksis og revision

Den regnskabspraksis, der er anvendt ved udarbejdelsen af halvårsrapporten for 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 Værdipapirfonden Nordea Invest – 18 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.

Helsinki, den 30. august 2022

Bestyrelsen

Jukka Perttula

Formand

Marianne Phillip

Næstformand

Per Långsved

Bestyrelsesmedlem

Lotta Bourgoin

Bestyrelsesmedlem

Søren Thorius Mølhav Andersen

Bestyrelsesmedlem

Vesa Ollikainen

Bestyrelsesmedlem

Torolf Aadnesen

Bestyrelsesmedlem

Reima Rytsölä

Bestyrelsesmedlem

Miriam Grut Norrby

Bestyrelsesmedlem

Direktion

Tanja Eronen

Direktør

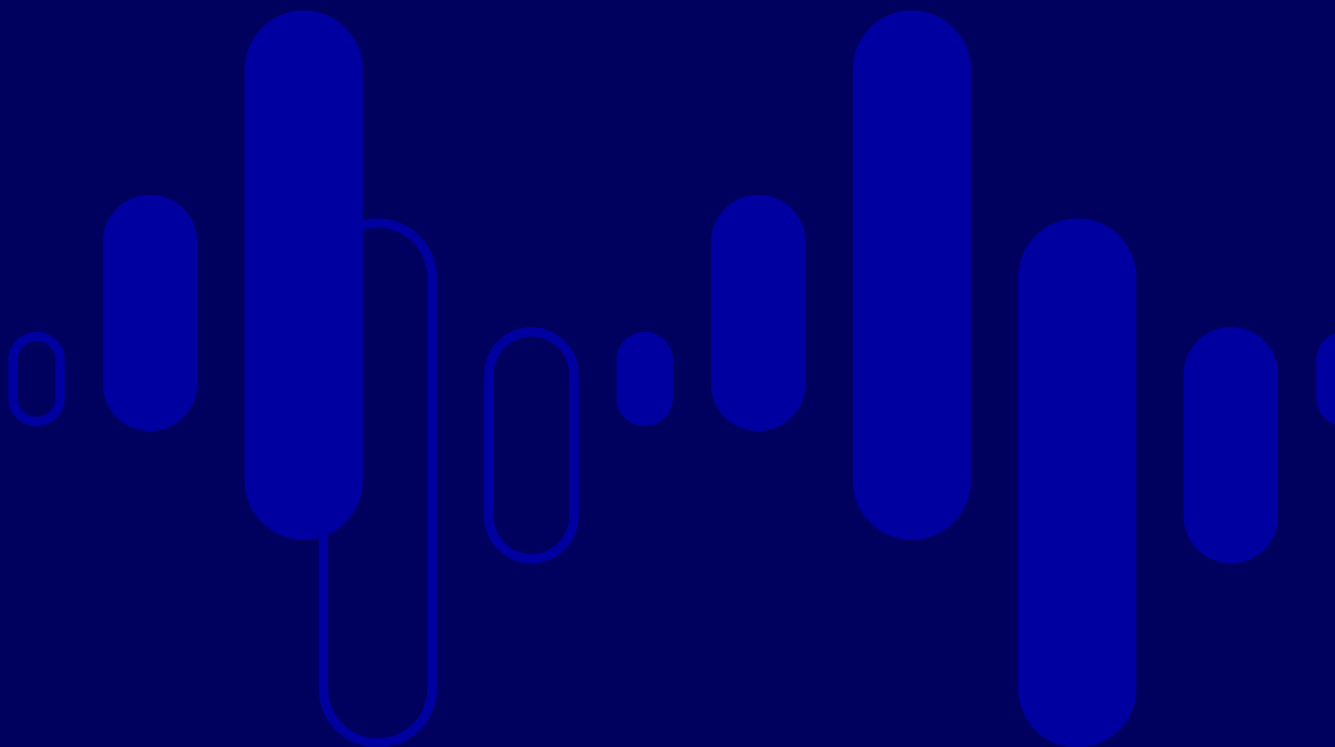
Afdelingernes halvårsregnskaber

Obligationsafdelinger

Danske Obligationer 0-5 KL	16
European Covered Bonds KL	19
Portefølje Fleksibel - Obligationer	25
Portefølje Korte Obligationer	30
Portefølje Lange Obligationer	34
Portefølje PM Kreditobligationer KL	38
Portefølje PM Stats- og realkreditobligationer KL	45
Portefølje Verdens Obligationsmarkeder	52
Balancerede afdelinger	
Portefølje Fleksibel	56
Portefølje PM Balance KL	61

Aktieafdelinger

Portefølje Aktier	69
Portefølje Aktier Strategi	73
Portefølje Eksterne forvaltere	76
Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL	79
Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL	85



Danske Obligationer 0-5 KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	3.405	2.165
Kursgevinster og -tab	-40.627	-6.806
I alt indtægter	-37.223	-4.641
1 Administrationsomkostninger	-350	-192
Halvårets nettoresultat	-37.573	-4.833

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	20.543	6.562
Obligationer	827.070	638.100
Andre aktiver	24.173	5.732
Aktiver i alt	871.786	650.394
Passiver		
2 Investorenes formue	871.699	650.334
Anden gæld	87	60
Passiver i alt	871.786	650.394

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-175	-96
Andel af fællesomkostninger	-110	
Administration	-65	-96
Administrationsomkostninger i alt	-350	-192
2. Investorenes formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	661.033	327.297
Emissioner i året	348.318	351.502
Indløsninger i året	-74.480	-17.765
I alt cirkulerende andele	934.871	661.033
Investorenes formue i 1.000 kr.		
Investorenes formue primo	650.334	327.342
Emissioner i året	330.792	346.844
Indløsninger i året	-71.975	-17.516
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	121	114
Overført fra resultatopgørelsen	-37.573	-6.450
I alt investorenes formue	871.699	650.334
3. Finansielle instrumenter (%)		
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,9	98,1
I alt finansielle instrumenter	94,9	98,1
Øvrige aktiver og passiver	5,1	1,9
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: december 2020

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0061411295 Unoteret

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

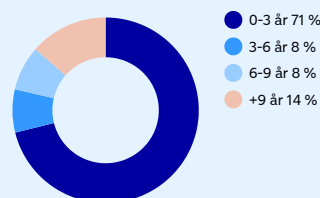
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Danske Obligationer 0-5 KL -5,2

European Covered Bonds KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	2.442	1.203
Kursgevinster og -tab	-59.751	-3.376
I alt indtægter	-57.309	-2.173
1 Administrationsomkostninger	-1.033	-561
Resultat før skat	-58.343	-2.734
Skat	0	-35
Halvårets nettoresultat	-58.343	-2.768

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	3.988	17.370
Obligationer	659.846	682.893
Afledte finansielle instrumenter	185	204
Andre aktiver	2.651	3.183
Aktiver i alt	666.670	703.650
Passiver		
2 Investorerne formue	665.398	703.045
Afledte finansielle instrumenter	742	42
Anden gæld	530	563
Passiver i alt	666.670	703.650

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-310	-187
Andel af fællesomkostninger	-194	
Distributionshonorar	-26	-17
Administration	-503	-357
Administrationsomkostninger i alt	-1.033	-561
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	712.552	349.320
Emissioner i året	61.840	371.184
Indløsninger i året	-41.640	-7.953
I alt cirkulerende andele	732.751	712.552
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	703.045	349.457
Emissioner i året	57.794	369.850
Indløsninger i året	-37.409	-7.936
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	311	493
Overført fra resultatopgørelsen	-58.343	-8.819
I alt investorerne formue	665.398	703.045
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,1	97,1
I alt finansielle instrumenter	99,1	97,1
Øvrige aktiver og passiver	0,9	2,9
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: december 2020

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Finland

Fondskode:

DK0061411451 Unoteret

DK0061411618 Unoteret

Benchmark: Markit iBoxx Covered gross return 100%

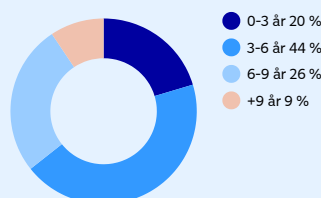
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast European Covered Bonds KL 1	-8,1
Afkast European Covered Bonds KL 2	-8,0

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 valutaterminer	30.6.2022	31.12.2021
Valuta		
CHF	-3.411	-3.473
DKK	528.149	497.308
EUR	-507.947	-471.642
SEK	-6	-5.668
USD	-16.818	-16.348

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	-98.983	-65.714
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	3.209	0

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

European Covered Bonds KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-1	0
Årets nettoresultat	-1	0
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	10	10
I alt cirkulerende andele	10	10
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	10	10
Overført fra resultatopgørelsen	-1	0
I alt investorerne formue	9	10

European Covered Bonds KL 2

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-57.309	-2.208
Porteføljeadministrationshonorar	-310	-187
Andel af fællesomkostninger	-194	
Distributionshonorar	-26	-17
Administration	-503	-357
Årets nettoresultat	-58.342	-2.768
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	712.542	349.310
Emissioner i året	61.840	371.184
Indløsninger i året	-41.640	-7.953
I alt cirkulerende andele	732.741	712.542
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	703.035	349.447
Emissioner i året	57.794	369.850
Indløsninger i året	-37.409	-7.936
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	311	493
Overført fra resultatopgørelsen	-58.342	-8.819
I alt investorerne formue	665.388	703.035

Portefølje Korte Obligationer

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	26.148	23.958
Kursgevinster og -tab	-301.406	-72.249
I alt indtægter	-275.258	-48.291
1 Administrationsomkostninger	-4.197	-6.411
Halvårets nettoresultat	-279.455	-54.702

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	91.642	96.308
Obligationer	4.930.804	5.336.947
Afledte finansielle instrumenter	6.177	185
Andre aktiver	201.456	64.449
Aktiver i alt	5.230.079	5.497.890
Passiver		
2 Investorerens formue	5.142.377	5.488.412
Afledte finansielle instrumenter	15.683	351
Anden gæld	72.019	9.126
Passiver i alt	5.230.079	5.497.890

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-5.771	-1.750
Andel af fællesomkostninger	-3.620	
Administration	5.194	-4.662
Administrationsomkostninger i alt	-4.197	-6.411
2. Investorerens formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	5.403.832	4.191.343
Emissioner i året	182.749	1.410.047
Indløsninger i året	-250.539	-197.559
I alt cirkulerende andele	5.336.043	5.403.832
Investorerens formue i 1.000 kr.		
Investorerens formue primo	5.488.412	4.349.457
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-25.043
Emissioner i året	180.345	1.441.701
Indløsninger i året	-247.143	-201.419
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	218	800
Overført fra resultatopgørelsen	-279.455	-77.082
I alt investorerens formue	5.142.377	5.488.412
3. Finansielle instrumenter (%)		
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,7	97,2
I alt finansielle instrumenter	95,7	97,2
Øvrige aktiver og passiver	4,3	2,8
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: februar 2011

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060272961 Unoteret

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

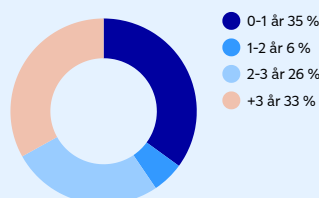
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje Korte Obligationer	-5,1
Tracking error Portefølje Korte Obligationer	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	0	-43.503
DKK	247.097	324.757
EUR	-246.941	-281.598
SEK	-2	0

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	-612.640	-803.112
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	569.445	602.325

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

Portefølje Lange Obligationer

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	93.787	79.000
Kursgevinster og -tab	-2.002.003	-478.176
I alt indtægter	-1.908.216	-399.176
1 Administrationsomkostninger	-24.424	-36.092
Halvårets nettoresultat	-1.932.641	-435.268

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	283.923	191.721
Obligationer	15.085.893	17.053.136
Afledte finansielle instrumenter	7.488	113
Andre aktiver	201.219	220.290
Aktiver i alt	15.578.524	17.465.261
Passiver		
2 Investorerne formue	15.502.974	17.437.739
Afledte finansielle instrumenter	25.337	2.929
Anden gæld	50.213	24.593
Passiver i alt	15.578.524	17.465.261

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-7.334	-7.518
Andel af fællesomkostninger	-4.600	
Administration	-12.491	-28.574
Administrationsomkostninger i alt	-24.424	-36.092
2. Investorerne formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	16.695.277	12.562.011
Emissioner i året	716.632	4.784.075
Indløsninger i året	-724.592	-650.809
I alt cirkulerende andele	16.687.317	16.695.277
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	17.437.739	13.856.310
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-290.136
Emissioner i året	712.998	5.072.791
Indløsninger i året	-716.190	-684.607
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.067	4.103
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-8.781
Overført fra resultatopgørelsen	-1.932.641	-511.942
I alt investorerne formue	15.502.974	17.437.739
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,2	97,8
I alt finansielle instrumenter	97,2	97,8
Øvrige aktiver og passiver	2,8	2,2
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: februar 2011

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060273183 Unoteret

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

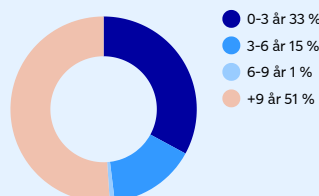
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje Lange Obligationer	-11,1
Tracking error Portefølje Lange Obligationer	1,4

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	-216.356	-277.801
DKK	490.328	557.824
EUR	-280.109	-281.95
GBP	0	-300
SEK	-530	0

Den underliggende eksponering opnået gennem renteswaps	Forfaldstid		
Valuta			
EUR Modtag variabel rente - betal fast rente	3 - 10 år	7.437	7.438

Den underliggende eksponering opnået gennem optioner		
Solgte aktieoptioner	0	0
Købte aktieoptioner	0	0
Solgte valutaoptioner	0	0
Købte valutaoptioner	0	0
Solgte renteoptioner	0	0
Købte renteoptioner	0	0
Solgte swaptioner	0	0
Købte swaptioner	277	575

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	-1.230.386	-1.307.054
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	319.045	598.184

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

Portefølje PM Kreditobligationer KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	50.261	44.413
Kursgevinster og -tab	-1.641.692	-27.448
Andre indtægter	2.607	2.875
I alt indtægter	-1.588.823	19.840
1 Administrationsomkostninger	-25.769	-34.843
Halvårets nettoresultat	-1.614.593	-15.003

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	94.420	86.182
Obligationer	4.072.620	4.706.504
Kapitalandele	5.675.439	6.522.184
Afledte finansielle instrumenter	9.717	1.527
Andre aktiver	69.408	45.330
Aktiver i alt	9.921.604	11.361.727
Passiver		
2 Investorerens formue	9.866.512	11.337.129
Afledte finansielle instrumenter	3.512	15.352
Anden gæld	51.580	9.245
Passiver i alt	9.921.604	11.361.727

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-10.943	-23.746
Andel af fællesomkostninger	-7.262	
Administration	-7.564	-11.097
Administrationsomkostninger i alt	-25.769	-34.843
2. Investorerens formue		
30.06.2022	31.12.2021	
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	11.213.166	9.605.476
Emissioner i året	719.036	2.679.342
Indløsninger i året	-508.505	-1.071.653
I alt cirkulerende andele	11.423.697	11.213.166
Investorerens formue i 1.000 kr.		
Investorerens formue primo	11.337.129	10.126.573
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-56.266	-360.625
Emissioner i året	677.382	2.731.347
Indløsninger i året	-478.143	-1.084.051
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.002	8.200
Foreslået udlodning	0	56.066
Overført til udlodning næste år	0	6.441
Overført fra resultatopgørelsen	-1.614.593	-146.821
I alt investorerens formue	9.866.512	11.337.129
3. Finansielle instrumenter (%)		
30.06.2022	31.12.2021	
Børsnoterede finansielle instrumenter	45,2	45,9
Øvrige finansielle instrumenter	53,7	53,1
I alt finansielle instrumenter	98,9	99,0
Øvrige aktiver og passiver	1,1	1,0
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juli 2013

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060496214 Unoteret

DK0060496487 Unoteret

DK0060496560 Unoteret

Benchmark: BarCap US Credit Bond Index (hedged DKK) 33,5%, JP Morgan EMBI Global Diversified (hedged DKK) 11%, ICE BofAML EMU Corporate hedged to DKK 33,5%, ICE BofAML European Curr HY Constr hedged to DKK 11%, ICE BofAML US HY Master II hedged to DKK 11%

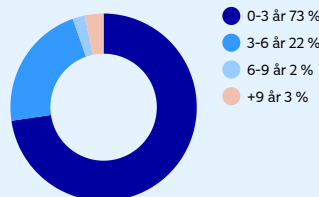
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje PM Kreditobligationer KL 1	-14,1
Afkast Portefølje PM Kreditobligationer KL 2	-14,1
Afkast Portefølje PM Kreditobligationer KL 3	-14,1
Tracking error Portefølje PM Kreditobligationer KL 1	0,7
Tracking error Portefølje PM Kreditobligationer KL 2	0,7
Tracking error Portefølje PM Kreditobligationer KL 3	0,7

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		
DKK	5.226.958	6.022.653
EUR	-4.990.271	-5.757.081
GBP	-165.750	-204.037
USD	-66.220	-65.249

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	-207.495	-185.947
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	269.491	26.236

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler		
Solgte CDS-aftaler	118.986	118.595
Købte CDS-aftaler	27.516	20.825

Modparter til derivattransaktioner

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

Sikkerhed for derivater

Modtagen sikkerhed for derivater, valuta og værdi i basisvaluta

Likvide midler	EUR	2.157
----------------	-----	-------

Modtagen sikkerhed i alt	2.157
--------------------------	-------

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

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

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

Portefølje PM Kreditobligationer KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-42.504	468
Porteføljeforvaltningshonorar	-293	-692
Andel af faellesomkostninger	-195	
Administration	-203	-323
Årets nettoresultat	-43.195	-547

2. Investorerne formue 30.06.2022 31.12.2021

	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	305.486	286.520
Emissioner i året	9.139	48.272
Indløsninger i året	-15.209	-29.306
I alt cirkulerende andele	299.415	305.486

	30.06.2022	31.12.2021
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	308.886	302.081
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-1.519	-10.613
Emissioner i året	8.584	49.291
Indløsninger i året	-14.160	-29.724
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	27	236
Foreslået udlodning	0	1.527
Overført til udlodning næste år	0	255
Overført fra resultatopgørelsen	-43.195	-4.169
I alt investorerne formue	258.623	308.886

Portefølje PM Kreditobligationer KL 2

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-176.931	1.858
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.221	-3.026
Andel af faellesomkostninger	-810	
Administration	-843	-1.413
Årets nettoresultat	-179.805	-2.581

2. Investorerne formue 30.06.2022 31.12.2021

	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.285.518	1.271.993
Emissioner i året	37.853	234.922
Indløsninger i året	-92.587	-221.397
I alt cirkulerende andele	1.230.784	1.285.518

	30.06.2022	31.12.2021
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.300.378	1.341.630
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-6.353	-46.470
Emissioner i året	34.964	239.781
Indløsninger i året	-85.743	-224.996
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	112	1.030
Foreslået udlodning	0	6.428
Overført til udlodning næste år	0	854
Overført fra resultatopgørelsen	-179.805	-17.879
I alt investorerne formue	1.063.554	1.300.378

Portefølje PM Kreditobligationer KL 3

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-1.369.388	17.514
Porteføljeforvaltningshonorar	-9.429	-20.028
Andel af faellesomkostninger	-6.257	
Administration	-6.518	-9.361
Årets nettoresultat	-1.391.593	-11.875

2. Investorerne formue 30.06.2022 31.12.2021

	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	9.622.162	8.046.963
Emissioner i året	672.044	2.396.148
Indløsninger i året	-400.709	-820.949
I alt cirkulerende andele	9.893.497	9.622.162

	30.06.2022	31.12.2021
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	9.727.865	8.482.861
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-48.395	-303.543
Emissioner i året	633.834	2.442.274
Indløsninger i året	-378.240	-829.331
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	864	6.934
Foreslået udlodning	0	48.111
Overført til udlodning næste år	0	5.332

Overført fra resultatopgørelsen	-1.391.593	-124.773
I alt investorerne formue	8.544.335	9.727.865

Portefølje PM Stats- og realkreditobligationer KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	32.434	30.955
Kursgevinster og -tab	-578.730	-233.318
I alt indtægter	-546.296	-202.363
¹ Administrationsomkostninger	-7.371	-6.967
Halvårets nettoresultat	-553.667	-209.330

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	195.350	289.369
Obligationer	6.554.707	7.154.013
Afledte finansielle instrumenter	7.007	1.207
Andre aktiver	78.407	91.481
Aktiver i alt	6.835.471	7.536.070
Passiver		
² Investorerens formue	6.686.387	7.519.657
Afledte finansielle instrumenter	22.563	902
Anden gæld	126.520	15.511
Passiver i alt	6.835.471	7.536.070

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-3.161	-3.316
Andel af fællesomkostninger	-1.983	
Administration	-2.228	-3.650
Administrationsomkostninger i alt	-7.371	-6.967
2. Investorerens formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	7.514.959	5.622.920
Emissioner i året	287.718	2.504.774
Indløsninger i året	-522.482	-612.735
I alt cirkulerende andele	7.280.195	7.514.959
Investorerens formue i 1.000 kr.		
Investorerens formue primo	7.519.657	5.903.462
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-60.255	-80.228
Emissioner i året	278.586	2.553.946
Indløsninger i året	-498.842	-617.085
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	908	1.455
Foreslået udlodning	0	60.314
Overført til udlodning næste år	0	6.525
Overført fra resultatopgørelsen	-553.667	-308.732
I alt investorerens formue	6.686.387	7.519.657
3. Finansielle instrumenter (%)		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,8	95,1
I alt finansielle instrumenter	97,8	95,1
Øvrige aktiver og passiver	2,2	4,9
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juli 2013

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060495919 Unoteret

DK0060496057 Unoteret

DK0060496131 Unoteret

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

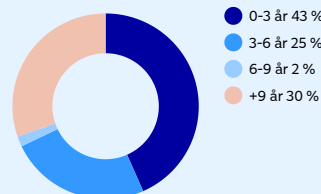
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje PM Stats- og realkreditobligationer KL 1	-7,5
Afkast Portefølje PM Stats- og realkreditobligationer KL 2	-7,5
Afkast Portefølje PM Stats- og realkreditobligationer KL 3	-7,5
Tracking error Portefølje PM Stats- og realkreditobligationer KL 1	1,3
Tracking error Portefølje PM Stats- og realkreditobligationer KL 2	1,3
Tracking error Portefølje PM Stats- og realkreditobligationer KL 3	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	-89.013	-93.463
DKK	1.509.401	1.414.661
EUR	-1.211.189	-1.085.731
SEK	-206.914	-235.008

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	-2.105.728	-1.472.112
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	500.903	68.823

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

Portefølje PM Stats- og realkreditobligationer KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-14.145	-5.820
Porteføljeadministrationshonorar	-82	-94
Andel af fællesomkostninger	-51	
Administration	-58	-104
Årets nettoresultat	-14.335	-6.018

2. Investorenes formue **30.06.2022** **31.12.2021**

	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	194.055	164.213
Emissioner i året	2.636	50.497
Indløsninger i året	-10.488	-20.654
I alt cirkulerende andele	186.204	194.055

	30.06.2022	31.12.2021
Investorenes formue i 1.000 kr.		
Investorenes formue primo	194.339	172.553
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-1.740	-2.322
Emissioner i året	2.588	51.750
Indløsninger i året	-9.881	-20.782
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	24	40
Foreslået udlodning	0	1.746
Overført til udlodning næste år	0	7
Overført fra resultatopgørelsen	-14.335	-8.654
I alt investorenes formue	170.993	194.339

Portefølje PM Stats- og realkreditobligationer KL 2

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-56.559	-24.986
Porteføljeadministrationshonorar	-326	-402
Andel af fællesomkostninger	-204	
Administration	-230	-442
Årets nettoresultat	-57.320	-25.830

2. Investorenes formue **30.06.2022** **31.12.2021**

	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	791.983	720.332
Emissioner i året	10.666	231.027
Indløsninger i året	-70.918	-159.376
I alt cirkulerende andele	731.731	791.983

	30.06.2022	31.12.2021
Investorenes formue i 1.000 kr.		
Investorenes formue primo	792.354	756.160
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-6.242	-10.001
Emissioner i året	10.083	236.131
Indløsninger i året	-67.000	-160.510
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	94	171
Foreslået udlodning	0	6.336
Overført til udlodning næste år	0	323
Overført fra resultatopgørelsen	-57.320	-36.256
I alt investorenes formue	671.970	792.354

Portefølje PM Stats- og realkreditobligationer KL 3

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-475.592	-171.558
Porteføljeadministrationshonorar	-2.753	-2.820
Andel af fællesomkostninger	-1.727	
Administration	-1.940	-3.104
Årets nettoresultat	-482.012	-177.482

2. Investorenes formue **30.06.2022** **31.12.2021**

	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	6.528.921	4.738.376
Emissioner i året	274.416	2.223.250
Indløsninger i året	-441.076	-432.705
I alt cirkulerende andele	6.362.261	6.528.921

	30.06.2022	31.12.2021
Investorenes formue i 1.000 kr.		
Investorenes formue primo	6.532.964	4.974.749
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-52.273	-67.905
Emissioner i året	265.916	2.266.065

Indløsninger i året	-421.962	-435.793
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	791	1.243
Foreslået udlodning	0	52.231
Overført til udlodning næste år	0	6.195
Overført fra resultatopgørelsen	-482.012	-263.822
I alt investorenes formue	5.843.425	6.532.964

Portefølje Verdens Obligationsmarkeder

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	104.356	120.280
Kursgevinster og -tab	-1.711.883	-108.671
Andre indtægter	570	720
I alt indtægter	-1.606.958	12.329
1 Administrationsomkostninger	-26.173	-46.094
Halvårets nettoresultat	-1.633.131	-33.765

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	98.155	148.510
Obligationer	6.674.950	8.104.338
Kapitalandele	2.887.451	3.533.056
Afledte finansielle instrumenter	15.609	1.510
Andre aktiver	115.205	71.823
Aktiver i alt	9.791.369	11.859.237
Passiver		
2 Investorerens formue	9.703.656	11.788.385
Afledte finansielle instrumenter	6.656	46.155
Anden gæld	81.058	24.697
Passiver i alt	9.791.369	11.859.237

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-11.465	-26.248
Andel af fællesomkostninger	-7.377	
Administration	-7.330	-19.846
Administrationsomkostninger i alt	-26.173	-46.094
2. Investorerens formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	8.615.578	8.319.738
Emissioner i året	213.344	1.151.375
Indløsninger i året	-571.163	-855.536
I alt cirkulerende andele	8.257.759	8.615.578
Investorerens formue i 1.000 kr.		
Investorerens formue primo	11.788.385	11.479.025
Emissioner i året	280.075	1.580.255
Indløsninger i året	-732.861	-1.172.194
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.187	7.358
Overført fra resultatopgørelsen	-1.633.131	-106.058
I alt investorerens formue	9.703.656	11.788.385
3. Finansielle instrumenter (%)		
Børsnoterede finansielle instrumenter	68,8	68,7
Øvrige finansielle instrumenter	29,9	29,6
I alt finansielle instrumenter	98,7	98,3
Øvrige aktiver og passiver	1,3	1,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: februar 2011

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060273266 Unoteret

Benchmark: BarCap US Credit Bond Index (hedged DKK) 33,5%, JP Morgan EMBI Global Diversified (hedged DKK) 11%, ICE BofAML EMU Corporate hedged to DKK 33,5%, ICE BofAML European Curr HY Constr hedged to DKK 11%, ICE BofAML US HY Master II hedged to DKK 11%

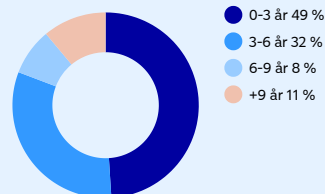
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje Verdens Obligationsmarkeder	-14,1
Tracking error Portefølje Verdens Obligationsmarkeder	0,7

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		
DKK	6.928.281	8.553.452
EUR	-4.251.484	-5.229.992
GBP	-153.701	-213.274
USD	-2.513.830	-3.140.952

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	-385.972	-387.582
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	409.627	375.538

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler		
Solgte CDS-aftaler	104.113	149.937
Købte CDS-aftaler	29.003	22.313

Modparter til derivattransaktioner

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

Sikkerhed for derivater

Modtagen sikkerhed for derivater, valuta og værdi i basisvaluta

Likvide midler	EUR	2.305
----------------	-----	-------

Modtagen sikkerhed i alt	2.305
--------------------------	-------

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

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

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

Bæredygtig Basis 2

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022*
Renter	-1
Kursgevinster og -tab	500
Andre indtægter	4
I alt indtægter	503
1 Administrationsomkostninger	-14
Halvårets nettoresultat	489

* Omfatter perioden 16.06.2022 - 30.06.2022

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022
Aktiver	
Likvide midler	859
Kapitalandele	34.060
Andre aktiver	4
Aktiver i alt	34.923
Passiver	
2 Investorerens formue	34.465
Afledte finansielle instrumenter	11
Anden gæld	447
Passiver i alt	34.923

Noter

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Porteføljeforvaltningshonorar	-2
Andel af fællesomkostninger	-2
Distributionshonorar	-11
Administrationsomkostninger i alt	-14
2. Investorerens formue	
30.06.2022	
Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	33.871
I alt cirkulerende andele	33.871
Investorerens formue i 1.000 kr.	
Emissioner i året	33.926
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	50
Overført fra resultatopgørelsen	489
I alt investorerens formue	34.465
3. Finansielle instrumenter (%)	
30.06.2022	
Børsnoterede finansielle instrumenter	18,2
Øvrige finansielle instrumenter	80,6
I alt finansielle instrumenter	98,8
Øvrige aktiver og passiver	1,2
Formue i alt	100,0

Introduceret: juni 2022

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0061798782 Unoteret

DK0061798865 Unoteret

DK0061798949 Unoteret

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.

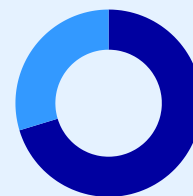
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



- Investeringsforeningsandele fra obligationsbaserede afdelinger 70 %
- Investeringsforeningsandele fra aktiebaserede afdelinger 30 %

Nøgletal

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

	30.6.2022
Solgte aktiefutures	0
Købte aktiefutures	1.348
Solgte valutafutures	0
Solgte rentefutures	0
Købte valutafutures	0
Købte rentefutures	0

Modparter til derivattransaktioner

Citigroup Global Markets Europe AG

Bæredygtig Basis 2 KL 1

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	502
Porteføljevaltningshonorar	-2
Andel af fællesomkostninger	-2
Distributionshonorar	-11
Årets nettoresultat	487

2. Investorenes formue 30.06.2022

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	33.261
I alt cirkulerende andele	33.261
Investorenes formue i 1.000 kr.	
Emissioner i året	33.307
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	50
Overført fra resultatopgørelsen	487
I alt investorenes formue	33.844

Bæredygtig Basis 2 KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	2
Årets nettoresultat	2

2. Investorenes formue 30.06.2022

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	600
I alt cirkulerende andele	600
Investorenes formue i 1.000 kr.	
Emissioner i året	609
Overført fra resultatopgørelsen	2
I alt investorenes formue	611

Bæredygtig Basis 2 Nora

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	

2. Investorenes formue 30.06.2022

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	10
I alt cirkulerende andele	10
Investorenes formue i 1.000 kr.	
Emissioner i året	10
I alt investorenes formue	10

Bæredygtig Basis 3

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022*
Renter	-2
Kursgevinster og -tab	1.204
Andre indtægter	12
I alt indtægter	1.213
1 Administrationsomkostninger	-40
Halvårets nettoresultat	1.173

* Omfatter perioden 16.06.2022 - 30.06.2022

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022
Aktiver	
Likvide midler	6.094
Kapitalandele	91.799
Andre aktiver	4.574
Aktiver i alt	102.467
Passiver	
2 Investorerens formue	92.841
Afledte finansielle instrumenter	23
Anden gæld	9.603
Passiver i alt	102.467

Noter

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Porteføljeforvaltningshonorar	-4
Andel af fællesomkostninger	-5
Distributionshonorar	-25
Administration	-6
Administrationsomkostninger i alt	-40
2. Investorerens formue	
30.06.2022	
Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	91.204
I alt cirkulerende andele	91.204
Investorerens formue i 1.000 kr.	
Emissioner i året	91.535
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	133
Overført fra resultatopgørelsen	1.173
I alt investorerens formue	92.841
3. Finansielle instrumenter (%)	
30.06.2022	
Børsnoterede finansielle instrumenter	24,3
Øvrige finansielle instrumenter	74,6
I alt finansielle instrumenter	98,9
Øvrige aktiver og passiver	1,1
Formue i alt	100,0

Introduceret: juni 2022

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0061799244 Unoteret

DK0061799327 Unoteret

DK0061799400 Unoteret

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



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



- Investeringsforeningsandele fra aktiebaserede afdelinger 55 %
- Investeringsforeningsandele fra obligationsbaserede afdelinger 45 %

Nøgletal

Afkast Bæredygtig Basis 3 KL 1	1,8
Afkast Bæredygtig Basis 3 KL 2	1,8
Afkast Bæredygtig Basis 3 Nora	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 futures	30.6.2022
Solgte aktiefutures	0
Købte aktiefutures	2.696
Solgte valutafutures	0
Solgte rentefutures	0
Købte valutafutures	0
Købte rentefutures	0

Modparter til derivattransaktioner
Citigroup Global Markets Europe AG

Bæredygtig Basis 3 KL 1

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	1.155
Porteføljevaltningshonorar	-4
Andel af fællesomkostninger	-5
Distributionshonorar	-25
Administration	-5
Årets nettoresultat	1.116

2. Investorerens formue 30.06.2022

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	86.668
I alt cirkulerende andele	86.668
Investorerens formue i 1.000 kr.	
Emissioner i året	86.980
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	127
Overført fra resultatopgørelsen	1.116
I alt investorerens formue	88.223

Bæredygtig Basis 3 KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	58
Administration	-1
Årets nettoresultat	57

2. Investorerens formue 30.06.2022

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	4.526
I alt cirkulerende andele	4.526
Investorerens formue i 1.000 kr.	
Emissioner i året	4.545
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	7
Overført fra resultatopgørelsen	57
I alt investorerens formue	4.608

Bæredygtig Basis 3 Nora

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	

2. Investorerens formue 30.06.2022

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	10
I alt cirkulerende andele	10
Investorerens formue i 1.000 kr.	
Emissioner i året	10
I alt investorerens formue	10

Bæredygtig Basis 4

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022*
Renter	-1
Kursgevinster og -tab	460
Andre indtægter	5
I alt indtægter	464
1 Administrationsomkostninger	-16
Halvårets nettoresultat	449

* Omfatter perioden 16.06.2022 - 30.06.2022

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022
Aktiver	
Likvide midler	427
Kapitalandele	32.105
Andre aktiver	212
Aktiver i alt	32.744
Passiver	
2 Investorerens formue	32.642
Afledte finansielle instrumenter	11
Anden gæld	91
Passiver i alt	32.744

Noter

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Porteføljeforvaltningshonorar	-3
Andel af fællesomkostninger	-3
Distributionshonorar	-10
Administration	1
Administrationsomkostninger i alt	-16
2. Investorerens formue	
30.06.2022	
Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	32.067
I alt cirkulerende andele	32.067
Investorerens formue i 1.000 kr.	
Emissioner i året	32.152
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	42
Overført fra resultatopgørelsen	449
I alt investorerens formue	32.642
3. Finansielle instrumenter (%)	
30.06.2022	
Børsnoterede finansielle instrumenter	32,1
Øvrige finansielle instrumenter	66,2
I alt finansielle instrumenter	98,3
Øvrige aktiver og passiver	1,7
Formue i alt	100,0

Introduceret: juni 2022

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0061799673 Unoteret

DK0061799756 Unoteret

DK0061799830 Unoteret

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.

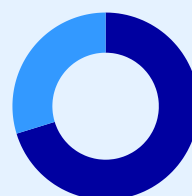
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



- Investeringsforeningsandele fra aktiebaserede afdelinger 70 %
- Investeringsforeningsandele fra obligationsbaserede afdelinger 30 %

Nøgletal

Afkast Bæredygtig Basis 4 KL 1	1,8
Afkast Bæredygtig Basis 4 KL 2	1,8
Afkast Bæredygtig Basis 4 Nora	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 futures	30.6.2022
Solgte aktiefutures	0
Købte aktiefutures	1.348
Solgte valutafutures	0
Solgte rentefutures	0
Købte valutafutures	0
Købte rentefutures	0

Modparter til derivattransaktioner

Citigroup Global Markets Europe AG

Bæredygtig Basis 4 KL 1

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	466
Porteføljevaltningshonorar	-3
Andel af fællesomkostninger	-3
Distributionshonorar	-10
Administration	1
Årets nettoresultat	451

2. Investorerne formue 30.06.2022

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	31.100
I alt cirkulerende andele	31.100
Investorerne formue i 1.000 kr.	
Emissioner i året	31.166
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	41
Overført fra resultatopgørelsen	451
I alt investorerne formue	31.658

Bæredygtig Basis 4 KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-2
Årets nettoresultat	-2

2. Investorerne formue 30.06.2022

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	957
I alt cirkulerende andele	957
Investorerne formue i 1.000 kr.	
Emissioner i året	975
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1
Overført fra resultatopgørelsen	-2
I alt investorerne formue	974

Bæredygtig Basis 4 Nora

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	

2. Investorerne formue 30.06.2022

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	10
I alt cirkulerende andele	10
Investorerne formue i 1.000 kr.	
Emissioner i året	10
I alt investorerne formue	10

Bæredygtig Basis 5

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022*
Kursgevinster og -tab	200
Andre indtægter	2
I alt indtægter	202
1 Administrationsomkostninger	-7
Halvårets nettoresultat	194

* Omfatter perioden 16.06.2022 - 30.06.2022

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022
Aktiver	
Likvide midler	422
Kapitalandele	13.831
Andre aktiver	693
Aktiver i alt	14.947
Passiver	
2 Investorerens formue	13.954
Anden gæld	993
Passiver i alt	14.947

Noter

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Porteføljevaltningshonorar	-1
Andel af fællesomkostninger	-1
Distributionshonorar	-4
Administration	-1
Administrationsomkostninger i alt	-7
2. Investorerens formue	30.06.2022
Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	13.709
I alt cirkulerende andele	13.709
Investorerens formue i 1.000 kr.	
Emissioner i året	13.747
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	13
Overført fra resultatopgørelsen	194
I alt investorerens formue	13.954
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022
Børsnoterede finansielle instrumenter	22,4
Øvrige finansielle instrumenter	76,7
I alt finansielle instrumenter	99,1
Øvrige aktiver og passiver	0,9
Formue i alt	100,0

Introduceret: juni 2022

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0061800000 Unoteret

DK0061800190 Unoteret

DK0061800273 Unoteret

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.

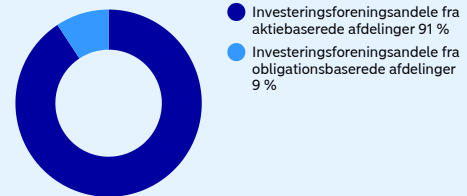
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



Nøgletal

Afkast Bæredygtig Basis 5 KL 1	1,8
Afkast Bæredygtig Basis 5 KL 2	1,8
Afkast Bæredygtig Basis 5 Nora	1,8

Bæredygtig Basis 5 KL 1

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	194
Porteføljevaltningshonorar	-1
Andel af fællesomkostninger	-1
Distributionshonorar	-4
Administration	-1
Årets nettoresultat	187

2. Investorerne formue 30.06.2022

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	12.328
I alt cirkulerende andele	12.328
Investorerne formue i 1.000 kr.	
Emissioner i året	12.348
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	12
Overført fra resultatopgørelsen	187
I alt investorerne formue	12.548

Bæredygtig Basis 5 KL 2

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	
Andel af resultatet af fællesporteføljen	7
Årets nettoresultat	7

2. Investorerne formue 30.06.2022

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	1.371
I alt cirkulerende andele	1.371
Investorerne formue i 1.000 kr.	
Emissioner i året	1.388
Overført fra resultatopgørelsen	7
I alt investorerne formue	1.396

Bæredygtig Basis 5 Nora

	1. halvår 2022
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	

2. Investorerne formue 30.06.2022

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	10
I alt cirkulerende andele	10
Investorerne formue i 1.000 kr.	
Emissioner i året	10
I alt investorerne formue	10

Portefølje Flexibel

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	122.457	-77.853
Kursgevinster og -tab	-3.917.205	1.197.244
I alt indtægter	-3.794.748	1.119.391
1 Administrationsomkostninger	-87.022	-84.979
Halvårets nettoresultat	-3.881.770	1.034.413

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	1.018.802	1.171.010
Obligationer	2.194.420	2.956.874
Kapitalandele	4.584.887	5.883.871
Afledte finansielle instrumenter	97.807	578.824
Andre aktiver	55.639	76.015
Aktiver i alt	7.951.554	10.666.595
Passiver		
2 Investorerens formue	7.745.155	10.599.560
Afledte finansielle instrumenter	153.283	3.986
Anden gæld	53.117	63.048
Passiver i alt	7.951.554	10.666.595

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-9.678	-14.998
Andel af fællesomkostninger	-6.070	
Administration	-71.274	-69.981
Administrationsomkostninger i alt	-87.022	-84.979
2. Investorerens formue		
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	4.362.659	4.207.513
Emissioner i året	666.217	722.228
Indløsninger i året	-96.393	-567.083
I alt cirkulerende andele	4.932.483	4.362.659
Investorerens formue i 1.000 kr.		
Investorerens formue primo	10.599.560	8.263.258
Emissioner i året	1.228.296	1.589.012
Indløsninger i året	-203.827	-1.227.669
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	2.896	5.640
Overført fra resultatopgørelsen	-3.881.770	1.969.320
I alt investorerens formue	7.745.155	10.599.560
3. Finansielle instrumenter (%)		
Børsnoterede finansielle instrumenter	29,0	27,9
Øvrige finansielle instrumenter	57,8	60,9
I alt finansielle instrumenter	86,8	88,8
Øvrige aktiver og passiver	13,2	11,2
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: februar 2012

Akkumulerende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060300929 Unoteret

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 føre til fejlfortolkning af afdelingens risiko og afkast.

Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje Flexibel -35,4

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	2.869.581	4.038.900
EUR	-2.837.448	-3.838.485
USD	-31.357	-200.38

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	4.292.749	7.635.729
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	4.584.799	4.650.662

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler		
Solgte CDS-aftaler	0	0
Købte CDS-aftaler	3.427.560	5.285.190

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

Portefølje PM Balance KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	63.675	-40.903
Kursgevinster og -tab	-1.951.428	651.992
I alt indtægter	-1.887.753	611.089
1 Administrationsomkostninger	-21.442	-21.368
Halvårets nettoresultat	-1.909.195	589.721

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	501.394	569.699
Obligationer	1.085.874	1.503.757
Kapitalandele	2.329.630	3.002.031
Afledte finansielle instrumenter	37.147	298.974
Andre aktiver	70.768	31.621
Aktiver i alt	4.024.813	5.406.081
Passiver		
2 Investorerens formue	3.881.375	5.389.334
Afledte finansielle instrumenter	76.583	158
Anden gæld	66.855	16.588
Passiver i alt	4.024.813	5.406.081

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-5.020	-14.750
Andel af fællesomkostninger	-3.148	
Administration	-13.274	-6.617
Administrationsomkostninger i alt	-21.442	-21.368
2. Investorerens formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.486.799	2.505.125
Emissioner i året	294.106	408.482
Indløsninger i året	-69.911	-426.808
I alt cirkulerende andele	2.710.994	2.486.799
Investorerens formue i 1.000 kr.		
Investorerens formue primo	5.389.334	4.319.289
Emissioner i året	523.190	777.033
Indløsninger i året	-121.299	-813.092
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-656	4.095
Overført fra resultatopgørelsen	-1.909.195	1.102.009
I alt investorerens formue	3.881.375	5.389.334
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	28,4	27,9
Øvrige finansielle instrumenter	58,6	61,2
I alt finansielle instrumenter	87,0	89,1
Øvrige aktiver og passiver	13,0	10,9
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juli 2013

Akkumulerende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060496644 Unoteret

DK0060496727 Unoteret

DK0060496800 Unoteret

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 føre til fejlfortolkning af afdelingens risiko og afkast.

Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje PM Balance KL 1	-33,9
Afkast Portefølje PM Balance KL 2	-33,9
Afkast Portefølje PM Balance KL 3	-33,9

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	1.551.088	2.183.524
EUR	-1.459.743	-1.996.204
USD	-93.375	-186.177

Den underliggende eksponering opnået gennem futures		
Solgte aktiefutures	0	0
Købte aktiefutures	2.292.611	3.792.189
Solgte valutafutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	1.935.758	1.843.649

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler		
Solgte CDS-aftaler	0	0
Købte CDS-aftaler	1.742.914	2.670.134

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

Portefølje PM Balance KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-41.574	15.726
Porteføljeadministrationshonorar	-111	-380
Andel af fællesomkostninger	-69	
Administration	-292	-169
Årets nettoresultat	-42.046	15.176

2. Investorenes formue **30.06.2022** **31.12.2021**

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	57.336	68.375
Emissioner i året	3.152	2.260
Indløsninger i året	-2.770	-13.299
I alt cirkulerende andele	57.718	57.336

Investorenes formue i 1.000 kr.		
Investorenes formue primo	123.392	117.085
Emissioner i året	5.605	4.144
Indløsninger i året	-4.881	-25.243
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-14	102
Overført fra resultatopgørelsen	-42.046	27.304
I alt investorenes formue	82.057	123.392

Portefølje PM Balance KL 2

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-183.577	71.189
Porteføljeadministrationshonorar	-489	-1.719
Andel af fællesomkostninger	-307	
Administration	-1.289	-769
Årets nettoresultat	-185.662	68.701

2. Investorenes formue **30.06.2022** **31.12.2021**

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	253.099	309.618
Emissioner i året	13.793	19.456
Indløsninger i året	-15.264	-75.975
I alt cirkulerende andele	251.628	253.099

Investorenes formue i 1.000 kr.		
Investorenes formue primo	546.600	532.043
Emissioner i året	24.359	36.077
Indløsninger i året	-26.252	-144.654
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-62	462
Overført fra resultatopgørelsen	-185.662	122.671
I alt investorenes formue	358.983	546.600

Portefølje PM Balance KL 3

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-1.662.602	524.174
Porteføljeadministrationshonorar	-4.420	-12.652
Andel af fællesomkostninger	-2.772	
Administration	-11.693	-5.679
Årets nettoresultat	-1.681.487	505.844

2. Investorenes formue **30.06.2022** **31.12.2021**

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.176.364	2.127.133
Emissioner i året	277.161	386.766
Indløsninger i året	-51.877	-337.534
I alt cirkulerende andele	2.401.648	2.176.364

Investorenes formue i 1.000 kr.		
Investorenes formue primo	4.719.342	3.670.161
Emissioner i året	493.226	736.812
Indløsninger i året	-90.166	-643.195
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-580	3.531
Overført fra resultatopgørelsen	-1.681.487	952.034
I alt investorenes formue	3.440.335	4.719.342

Portefølje Aktier

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	461.799	406.122
Kursgevinster og -tab	-4.346.196	5.085.065
Andre indtægter	5	195
I alt indtægter	-3.884.392	5.491.381
1 Administrationsomkostninger	-112.825	-202.495
Resultat før skat	-3.997.216	5.288.886
Skat	-52.564	-35.913
Halvårets nettoresultat	-4.049.780	5.252.973

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	313.158	359.702
Kapitalandele	28.083.050	34.644.272
Andre aktiver	323.034	81.704
Aktiver i alt	28.719.242¹⁾	35.085.678
Passiver		
2 Investorerens formue	28.411.993	34.983.727
Afledte finansielle instrumenter	231	0
Anden gæld	307.018	101.950
Passiver i alt	28.719.242	35.085.678

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-29.746	-99.413
Andel af fællesomkostninger	-18.658	
Administration	-64.421	-103.082
Administrationsomkostninger i alt	-112.825	-202.495
2. Investorerens formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	18.052.333	20.650.848
Emissioner i året	1.991.692	902.373
Indløsninger i året	-1.357.244	-3.500.887
I alt cirkulerende andele	18.686.782	18.052.333
Investorerens formue i 1.000 kr.		
Investorerens formue primo	34.983.727	31.937.854
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-3.521.824	-624.229
Emissioner i året	3.291.789	1.453.352
Indløsninger i året	-2.291.999	-6.032.601
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	80	3.857
Foreslået udlodning	0	3.574.362
Overført til udlodning næste år	0	2.908
Overført fra resultatopgørelsen	-4.049.780	4.668.224
I alt investorerens formue	28.411.993	34.983.727
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,4	94,8
Øvrige finansielle instrumenter	4,4	4,3
I alt finansielle instrumenter	98,8	99,1
Øvrige aktiver og passiver	1,2	0,9
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: februar 2011

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060273340 Unoteret

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

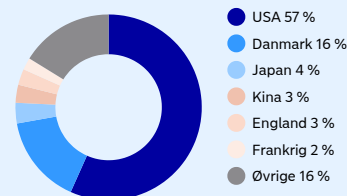
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje Aktier	-12,1
Tracking error Portefølje Aktier	2,1
Active share	49,5

*) Afdelingens aktivmasse indeholder russiske aktiver der er værdisat til 0,001 kr. pr. stk. med en samlet værdi på 29 t.kr. svarende til en andel på 0,00 pct. af de samlede aktiver. Værdien af disse aktiver udgjorde 97.033 t.kr. pr. d. 23/2-2022 svarende til en andel på 0,31 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	49.215	44.112
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

Portefølje Aktier Strategi

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	99.304	88.771
Kursgevinster og -tab	-842.993	899.924
Andre indtægter	2.868	3.631
I alt indtægter	-740.821	992.326
1 Administrationsomkostninger	-18.753	-37.201
Resultat før skat	-759.574	955.125
Skat	-7.871	-4.353
Halvårets nettoresultat	-767.445	950.772

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	25.948	45.347
Kapitalandele	4.437.439	6.180.903
Andre aktiver	45.488	32.433
Aktiver i alt	4.508.875	6.258.682
Passiver		
2 Investorerens formue	4.469.884	6.218.389
Anden gæld	38.990	40.293
Passiver i alt	4.508.875	6.258.682

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-4.305	-18.120
Andel af fællesomkostninger	-3.103	
Administration	-11.344	-19.081
Administrationsomkostninger i alt	-18.753	-37.201
2. Investorerens formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	3.716.074	4.364.847
Emissioner i året	396.358	166.054
Indløsninger i året	-648.233	-814.827
I alt cirkulerende andele	3.464.199	3.716.074
Investorerens formue i 1.000 kr.		
Investorerens formue primo	6.218.389	5.653.978
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-619.968	0
Emissioner i året	561.703	230.730
Indløsninger i året	-923.303	-1.242.604
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	508	1.205
Foreslået udlodning	0	635.449
Overført til udlodning næste år	0	2.433
Overført fra resultatopgørelsen	-767.445	937.198
I alt investorerens formue	4.469.884	6.218.389
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	89,6	86,4
Øvrige finansielle instrumenter	9,6	13,0
I alt finansielle instrumenter	99,2	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,8	0,6
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: februar 2011

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060273779 Unoteret

Benchmark: MSCI Emerging Markets net return 10%, MSCI World net return 72,75%, OMX Copenhagen Cap 17,25%

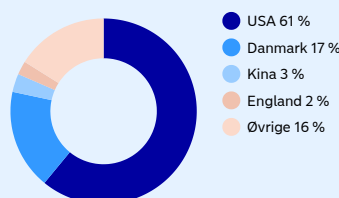
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje Aktier Strategi	-13,6
Tracking error Portefølje Aktier Strategi	1,6
Active share	52,7

Portefølje Eksterne forvaltere

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter	-9	-18
Kursgevinster og -tab	-175.362	141.732
Andre indtægter	1.490	1.611
I alt indtægter	-173.882	143.325
1 Administrationsomkostninger	-1.493	-1.678
Halvårets nettoresultat	-175.375	141.647

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	2.208	3.417
Kapitalandele	724.622	1.023.844
Andre aktiver	3.580	368
Aktiver i alt	730.410	1.027.630
Passiver		
2 Investorerens formue	725.858	1.026.310
Anden gæld	4.552	1.319
Passiver i alt	730.410	1.027.630

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	209	-478
Andel af fællesomkostninger	-242	
Administration	-1.460	-1.199
Administrationsomkostninger i alt	-1.493	-1.678
2. Investorerens formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	483.625	533.222
Emissioner i året	160	18.722
Indløsninger i året	-66.025	-68.320
I alt cirkulerende andele	417.759	483.625
Investorerens formue i 1.000 kr.		
Investorerens formue primo	1.026.310	900.900
Emissioner i året	315	33.978
Indløsninger i året	-126.151	-133.280
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	759	1.003
Overført fra resultatopgørelsen	-175.375	223.710
I alt investorerens formue	725.858	1.026.310
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	29,4	26,8
Øvrige finansielle instrumenter	70,4	73,0
I alt finansielle instrumenter	99,8	99,8
Øvrige aktiver og passiver	0,2	0,2
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: februar 2011

Akkumulerende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060273852 Unoteret

Benchmark: MSCI Emerging Markets net return 10%, MSCI World net return 90%

Risikoklasse

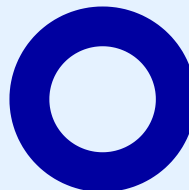
1 2 3 4 5 **6** 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling

● Investeringsforeningsandele fra aktiebaserede afdelinger 100 %



Nøgletal

Afkast Portefølje Eksterne forvaltere	-18,1
Tracking error Portefølje Eksterne forvaltere	3,2
Active share	81,7

Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	80.367	64.862
Kursgevinster og -tab	-1.471.849	1.207.511
I alt indtægter	-1.391.482	1.272.373
1 Administrationsomkostninger	-36.279	-34.896
Resultat før skat	-1.427.761	1.237.477
Skat	-10.591	-8.105
Halvårets nettoresultat	-1.438.352	1.229.372

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	152.211	226.677
Kapitalandele	8.470.968	9.569.877
Andre aktiver	11.974	19.492
Aktiver i alt	8.635.153	9.816.046
Passiver		
2 Investorerens formue	8.619.268	9.803.627
Anden gæld	15.884	12.419
Passiver i alt	8.635.153	9.816.046

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Porteføljeforvaltningshonorar	-16.037	-26.614
Andel af fællesomkostninger	-10.060	
Administration	-10.182	-8.282
Administrationsomkostninger i alt	-36.279	-34.896
2. Investorerens formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	4.864.781	4.471.255
Emissioner i året	636.650	1.207.612
Indløsninger i året	-202.076	-814.086
I alt cirkulerende andele	5.299.355	4.864.781
Investorerens formue i 1.000 kr.		
Investorerens formue primo	9.803.627	7.705.795
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-535.561	-605.212
Emissioner i året	1.154.785	2.156.721
Indløsninger i året	-356.219	-1.501.602
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-9.012	2.527
Foreslået udlodning	0	524.752
Overført til udlodning næste år	0	849
Overført fra resultatopgørelsen	-1.438.352	1.519.796
I alt investorerens formue	8.619.268	9.803.627
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,3	97,6
I alt finansielle instrumenter	98,3	97,6
Øvrige aktiver og passiver	1,7	2,4
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juli 2013

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060495323 Unoteret

DK0060495406 Unoteret

DK0060495596 Unoteret

Benchmark: MSCI World net return 100%

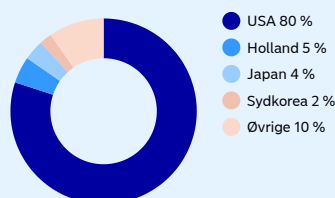
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL 1	-14,4
Afkast Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL 2	-14,4
Afkast Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL 3	-14,4
Tracking error Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL 1	3,3
Tracking error Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL 2	3,3
Tracking error Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL 3	3,3
Active share	84,6

Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-35.678	37.648
Porteføljeforvaltningshonorar	-407	-785
Andel af faellesomkostninger	-255	
Administration	-257	-242
Årets nettoresultat	-36.596	36.620

2. Investorerens formue 30.06.2022 31.12.2021

	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	129.743	137.840
Emissioner i året	7.011	16.982
Indløsninger i året	-7.013	-25.080
I alt cirkulerende andele	129.740	129.743

	30.06.2022	31.12.2021
Investorerens formue i 1.000 kr.		
Investorerens formue primo	261.092	237.287
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-13.707	-18.311
Emissioner i året	12.825	28.861
Indløsninger i året	-12.578	-46.207
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-233	73
Foreslået udlodning	0	13.882
Overført til udlodning næste år	0	28
Overført fra resultatopgørelsen	-36.596	45.479
I alt investorerens formue	210.803	261.092

Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL 2

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-141.542	154.181
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.615	-3.222
Andel af faellesomkostninger	-1.013	
Administration	-1.020	-1.001
Årets nettoresultat	-145.189	149.959

2. Investorerens formue 30.06.2022 31.12.2021

	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	514.094	565.420
Emissioner i året	29.417	85.199
Indløsninger i året	-32.136	-136.525
I alt cirkulerende andele	511.376	514.094

	30.06.2022	31.12.2021
Investorerens formue i 1.000 kr.		
Investorerens formue primo	1.034.851	972.986
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-54.648	-74.211
Emissioner i året	53.727	146.639
Indløsninger i året	-56.673	-253.201
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-926	300
Foreslået udlodning	0	55.008
Overført til udlodning næste år	0	238
Overført fra resultatopgørelsen	-145.189	187.091
I alt investorerens formue	831.141	1.034.851

Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL 3

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-1.224.853	1.072.439
Porteføljeforvaltningshonorar	-14.016	-22.607
Andel af faellesomkostninger	-8.792	
Administration	-8.906	-7.039
Årets nettoresultat	-1.256.567	1.042.793

2. Investorerens formue 30.06.2022 31.12.2021

	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	4.220.944	3.767.994
Emissioner i året	600.223	1.105.431
Indløsninger i året	-162.927	-652.482
I alt cirkulerende andele	4.658.240	4.220.944

	30.06.2022	31.12.2021
Investorerens formue i 1.000 kr.		
Investorerens formue primo	8.507.685	6.495.523
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-467.206	-512.690
Emissioner i året	1.088.233	1.981.221
Indløsninger i året	-286.968	-1.202.194
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-7.853	2.154
Foreslået udlodning	0	455.862
Overført til udlodning næste år	0	582

Overført fra resultatopgørelsen	-1.256.567	1.287.226
I alt investorerens formue	7.577.324	8.507.685

Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renter og udbytter	301.245	204.420
Kursgevinster og -tab	-2.452.348	1.963.236
Andre indtægter	9.326	9.268
I alt indtægter	-2.141.778	2.176.923
1 Administrationsomkostninger	-56.466	-59.162
Resultat før skat	-2.198.243	2.117.761
Skat	-24.572	-9.415
Halvårets nettoresultat	-2.222.815	2.108.346

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2022	31.12.2021
Aktiver		
Likvide midler	113.074	157.441
Kapitalandele	14.556.677	16.595.360
Andre aktiver	135.547	88.992
Aktiver i alt	14.805.297	16.841.793
Passiver		
2 Investorerens formue	14.661.318	16.716.517
Anden gæld	143.979	125.276
Passiver i alt	14.805.297	16.841.793

Noter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Porteføljeforvaltningshonorar	-25.480	-45.695
Andel af fællesomkostninger	-17.206	
Administration	-13.779	-13.467
Administrationsomkostninger i alt	-56.466	-59.162
2. Investorerens formue	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	9.451.134	9.243.976
Emissioner i året	1.594.410	1.688.718
Indløsninger i året	-489.269	-1.481.561
I alt cirkulerende andele	10.556.275	9.451.134
Investorerens formue i 1.000 kr.		
Investorerens formue primo	16.716.517	13.157.627
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-1.539.316	0
Emissioner i året	2.476.864	2.700.363
Indløsninger i året	-744.269	-2.365.168
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-25.661	7.311
Foreslået udlodning	0	1.510.960
Overført til udlodning næste år	0	1.209
Overført fra resultatopgørelsen	-2.222.815	1.704.217
I alt investorerens formue	14.661.318	16.716.517
3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2022	31.12.2021
Børsnoterede finansielle instrumenter	79,7	81,7
Øvrige finansielle instrumenter	19,5	17,6
I alt finansielle instrumenter	99,2	99,3
Øvrige aktiver og passiver	0,8	0,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juli 2013

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Danmark

Fondskode:

DK0060495679 Unoteret

DK0060495752 Unoteret

DK0060495836 Unoteret

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

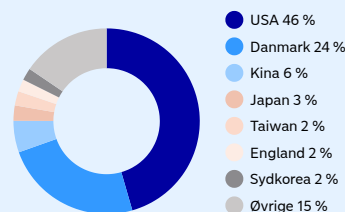
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL 1	-13,2
Afkast Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL 2	-13,2
Afkast Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL 3	-13,2
Tracking error Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL 1	1,8
Tracking error Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL 2	1,8
Tracking error Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL 3	1,8
Active share	50,7

Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL 1

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-53.792	61.746
Porteføljeadministrationshonorar	-632	-1.300
Andel af fællesomkostninger	-427	
Administration	-340	-380
Årets nettoresultat	-55.190	60.065

2. Investorerne formue 30.06.2022 31.12.2021

	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	245.883	272.308
Emissioner i året	23.545	14.640
Indløsninger i året	-15.263	-41.064
I alt cirkulerende andele	254.165	245.883

	30.06.2022	31.12.2021
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	433.638	386.472
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-38.602	0
Emissioner i året	36.454	22.890
Indløsninger i året	-23.580	-65.788
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-648	204
Foreslået udlodning	0	39.095
Overført til udlodning næste år	0	127
Overført fra resultatopgørelsen	-55.190	50.638
I alt investorerne formue	352.071	433.638

Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL 2

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-213.992	255.157
Porteføljeadministrationshonorar	-2.518	-5.362
Andel af fællesomkostninger	-1.700	
Administration	-1.354	-1.578
Årets nettoresultat	-219.565	248.217

2. Investorerne formue 30.06.2022 31.12.2021

	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	976.029	1.128.122
Emissioner i året	94.905	93.794
Indløsninger i året	-70.376	-245.887
I alt cirkulerende andele	1.000.559	976.029

	30.06.2022	31.12.2021
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.726.789	1.606.178
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-154.133	0
Emissioner i året	147.395	145.797
Indløsninger i året	-107.044	-394.378
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-2.587	837
Foreslået udlodning	0	155.189
Overført til udlodning næste år	0	880
Overført fra resultatopgørelsen	-219.565	212.287
I alt investorerne formue	1.390.855	1.726.789

Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL 3

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-1.898.566	1.850.606
Porteføljeadministrationshonorar	-22.330	-39.032
Andel af fællesomkostninger	-15.079	
Administration	-12.085	-11.509
Årets nettoresultat	-1.948.060	1.800.064

2. Investorerne formue 30.06.2022 31.12.2021

	30.06.2022	31.12.2021
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	8.229.222	7.843.547
Emissioner i året	1.475.960	1.580.284
Indløsninger i året	-403.630	-1.194.610
I alt cirkulerende andele	9.301.552	8.229.222

	30.06.2022	31.12.2021
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	14.556.089	11.164.976
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-1.346.581	0
Emissioner i året	2.293.015	2.531.676
Indløsninger i året	-613.645	-1.905.002
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-22.426	6.270
Foreslået udlodning	0	1.316.676
Overført til udlodning næste år	0	201

Overført fra resultatopgørelsen	-1.948.060	1.441.292
I alt investorerne formue	12.918.392	14.556.089

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