

Geprüfter Jahresbericht 2024

Nordea 1, SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
à compartiments multiples

Investmentfonds nach Luxemburger Recht

Zeichnungen können nicht auf Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte angenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig auf Basis des aktuellen Prospekts zusammen mit dem neuesten Jahresbericht und dem neuesten Halbjahresbericht, sofern dieser später veröffentlicht wurde.

Diese übersetzte Fassung des Abschlusses wurde auf Grundlage der englischen Fassung erstellt. Im Falle von Auslegungsdifferenzen zwischen der übersetzten und der englischen Fassung, ist die englische Fassung maßgeblich.

Inhalt

Bericht des Verwaltungsrates	3
Erklärung zur Unternehmensführung	7
Bericht des Abschlussprüfers	8
Nettovermögensaufstellung per 31.12.2024	12
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2024	34
Staatistische Angaben zum 31.12.2024	56
Total Expense Ratios	82
Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024,	
Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 und	
Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente per 31.12.2024	
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	102
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	111
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	121
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	132
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	135
Nordea 1 - Balanced Income Fund	137
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	146
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	148
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	154
Nordea 1 - Diversified Growth Fund	159
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	163
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	168
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	173
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	178
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	181
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	183
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	187
Nordea 1 - European Bond Fund	191
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	196
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	203
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	209
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	213
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	221
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	231
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	235
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	240
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	247
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Vormals Nordea 1 - Flexible Credit Fund)	253
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	259
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	265
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	268
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	271
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	275
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	279
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	287
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	295
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	301
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	304
Nordea 1 - Global Disruption Fund	307
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	309
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	312
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	314
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	321
Nordea 1 - Global Impact Fund	327
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	330
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	333
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	335
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	337
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	344
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	347
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	350

Inhalt (Fortsetzung)

Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	352
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	354
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	357
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	361
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	364
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	367
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	370
Nordea 1 - Indian Equity Fund	372
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	
(Vormals Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged)	374
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	379
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	382
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	388
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	392
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	395
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	398
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	400
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	407
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	413
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	416
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	420
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	422
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	425
Nordea 1 - Stable Return Fund	428
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	434
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	437
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	440
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	446
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	453
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	459
Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024	464
Informationen für die Anteilsinhaber	484
Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft)	484
Angaben zur Vergütung (ungeprüft)	487
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	488
Angaben gemäß der Offenlegungsverordnung (SFDR) (ungeprüft)	492
Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft)	1645
Verwaltung	1673
Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb	1676
Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs	1677
Abschlussprüfer	1678

Bericht des Verwaltungsrates

2024 wird als insgesamt positives Jahr für die meisten Anlageklassen in Erinnerung bleiben, obwohl es zu Volatilitätsschüben und heftigen Marktbewegungen kam, die auf makroökonomische und geldpolitische Unsicherheiten und Ankündigungen sowie steigende geopolitische Risiken zurückgingen.

Die Anlageklasse Global Equity Markets schnitt das zweite Jahr in Folge am besten ab. Auf Sektorebene verzeichneten Informationstechnik, Kommunikationsdienste und Finanzen die beste Performance, Grundstoffe, Immobilien und Gesundheit gerieten hingegen am stärksten ins Hintertreffen. Die Aktienrally wurde von Credit Assets mit hohem Beta und in geringerem Maße von sichereren Fixed-Income-Unteranlageklassen mit höherer Duration nachvollzogen. Bei Anleihen entwickelten sich Staatsanleihen hoher Qualität (wie US-Papiere) am schwächsten, was vor allem den anziehenden Renditen im mittleren bis langen Kurvensegment jenseits des Atlantiks geschuldet war. Alles in allem boten sie leicht positive (am kurzen Kurvenende) bis leicht negative (am langen Kurvenende) Erträge, weshalb Anlagen mit niedrigem Risiko/geringerer Volatilität auch 2024 deutlich hinter risikoreicheren Anlagen zurückblieben. Eine Anomalie, die die Effizienzgrenze in den letzten Jahren umgedreht hat.

Anfang 2025 präsentiert sich die globale Anlagelandschaft als komplexes Geflecht aus Herausforderungen und Chancen. Mehrere wesentliche Faktoren prägen die Finanzmärkte. Die politischen Entwicklungen setzen sich fort, da regulatorische Rahmenbedingungen und Geldpolitiken angepasst werden, wodurch ein dynamisches Umfeld für die Marktteilnehmer entsteht. Änderungen der Marktstrukturen aufgrund technologischer Entwicklung und des sich wandelnden Konsumverhaltens ziehen Veränderungen der fundamentalen Struktur diverser Sektoren nach sich. Diese Elemente werden - neben anderen - eine ausschlaggebende Rolle bei Anlageentscheidungen spielen. Die globalen Märkte warten auf die nächsten Maßnahmen der Regierung Trump, insbesondere mit Blick auf Zölle. Daher ist die Portfoliodiversifizierung weiterhin von großer Bedeutung.

Was Nordea 1, SICAV, N1 oder die Gesellschaft betrifft, entwickelte sich das verwaltete Vermögen 2024 positiv und stieg von 67 Mrd. EUR Ende 2023 auf 69 Mrd. EUR Ende 2024. Auch der Gesamtbetrag der Nettomittelflüsse in N1 zog gegenüber den Ende 2023 verzeichneten -10,7 Mrd. EUR an, auf -2,7 Mrd. EUR Ende 2024. Die stärksten Nettomittelabflüsse seit Jahresbeginn verzeichnete der Global Climate and Environment Fund, gefolgt vom Stable Return Fund, die stärksten Mittelzuflüsse seit Jahresbeginn erzielten hingegen der Global Opportunity Fund und der US Corporate Stars Bond Fund.

Das gesamte verwaltete Vermögen von N1 verteilte sich Ende 2024 auf 80 Teilfonds und somit auf einen Teilfonds weniger als Ende 2023. Mit einem verwalteten Vermögen von 8,2 Mrd. EUR war der Global Climate and Environment Fund erneut der größte Teilfonds, obschon sein Vermögen gegenüber den im Jahr 2023 verzeichneten 9,1 Mrd. EUR gesunken ist. In Bezug auf das verwaltete Vermögen rangiert der European Covered Bond Fund mit 5,4 Mrd. EUR weiterhin an zweiter und der Stable Return Fund mit 3,5 Mrd. EUR an dritter Stelle (Stand: Ende 2024).

Auf der Jahreshauptversammlung der Anteilshaber wird der Verwaltungsrat für das Geschäftsjahr 2024 die Ausschüttung folgender Dividenden durch die Nordea 1, SICAV vorschlagen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	AI	EUR	1,2485
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	AP	EUR	1,1461
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	AC	EUR	0,2947
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	AD	EUR	0,3409
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	AI	EUR	0,3402
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	AP	EUR	0,2849
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HAC - SEK	EUR	0,2953
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AC	EUR	1,8806
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AI	EUR	2,1010
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AN	EUR	1,9030
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AP	EUR	1,8054
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	HAD - GBP	EUR	2,3900
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	HAN - GBP	EUR	2,3862
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	HAN - USD	EUR	2,8209
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	AP	USD	0,5868
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	AF	USD	2,0976
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	AQ	USD	1,5927
Nordea 1 - Balanced Income Fund	AP	EUR	3,3561
Nordea 1 - Balanced Income Fund	HAC - SEK	EUR	3,3981
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	AI	DKK	4,2205
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	AP	DKK	3,4688
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	HAC - EUR	DKK	5,0571
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	HAI - EUR	DKK	3,8637
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AC	USD	6,4357
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AI	USD	5,7413
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AP	USD	5,5312
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HA - EUR	USD	4,4472
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HAC - EUR	USD	5,0547
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HAI - EUR	USD	3,9643
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	AP	USD	5,3219

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AC	USD	2,0970
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AF	USD	2,0687
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AI	USD	2,1804
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AP	USD	2,0031
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Anmerkung 1b)	AI	USD	2,4761
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	JI	EUR	2,7258
Nordea 1 - European Bond Fund	AP	EUR	0,3201
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	JI	EUR	1,3904
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	HAF - SEK	EUR	2,8243
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AC	EUR	0,2511
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AI	EUR	0,2709
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AP	EUR	0,2475
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	AC	EUR	4,8048
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	AI	EUR	5,0315
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AC	EUR	4,2373
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AI	EUR	4,1418
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AP	EUR	3,9688
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AD	EUR	7,6212
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AI	EUR	7,8578
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AP	EUR	6,9773
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AC	EUR	0,5042
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AI	EUR	0,5436
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AP	EUR	0,7554
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HA - GBP	EUR	0,5347
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HA - USD	EUR	0,7208
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAC - GBP	EUR	0,4768
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAC - USD	EUR	0,7177
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAI - GBP	EUR	0,5555
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAI - USD	EUR	0,7505
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c)	AI	EUR	6,3811
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	AI	EUR	5,8403
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	AP	EUR	4,7352
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	HAF - SEK	EUR	4,4890
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	AP	EUR	16,8543
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	AC	EUR	4,3460
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	AP	EUR	4,2394
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a, b)	HAF - SEK	EUR	1,2036
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AC	EUR	3,4772
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AI	EUR	3,4675
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AP	EUR	3,2888
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	HA - USD	EUR	4,1136
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	HAI - GBP	EUR	2,7036
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	AI	GBP	2,0422
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AC	EUR	0,3769
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AI	EUR	0,4100
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AP	EUR	0,3579
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	JI	EUR	0,9040
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	AC	USD	0,7771
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	AI	USD	2,4291
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	AP	USD	2,3521
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	HA - EUR	USD	2,3717
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	AI	USD	0,3979
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	AP	USD	0,3261
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	HAI - EUR	USD	0,3388
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	AI	USD	5,6408
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	AP	USD	5,3521
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	JI	USD	6,1362
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	AP	USD	2,2196
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AC	EUR	0,6268

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AI	EUR	0,6805
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AP	EUR	0,5983
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	AI	EUR	0,4669
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	AP	EUR	0,4054
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	AF	USD	2,8225
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	AP	USD	2,5850
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	HA - EUR	USD	2,3358
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	AP	EUR	0,5005
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	AC	EUR	2,2415
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	AI	EUR	2,2450
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	AP	EUR	2,2246
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	HAI - GBP	EUR	2,4776
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	AP	USD	0,4664
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HA - EUR	USD	0,3284
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HAI - EUR	USD	0,2835
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	AC	EUR	0,7513
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	AP	EUR	3,4356
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	AP	EUR	0,7390
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	AP	EUR	5,4698
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	HAF - SEK	USD	4,5942
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	AF	USD	3,3381
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	AI	USD	3,3264
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	AP	USD	2,7618
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	HA - EUR	USD	1,9243
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	AC	NOK	3,2473
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	AP	NOK	3,0423
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	AP	NOK	18,5419
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	AC	NOK	11,1938
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	AP	NOK	5,7524
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	AX	USD	2,3751
Nordea 1 - Stable Return Fund	AC	EUR	0,2641
Nordea 1 - Stable Return Fund	AI	EUR	0,3052
Nordea 1 - Stable Return Fund	AP	EUR	0,2539
Nordea 1 - Stable Return Fund	HA - NOK	EUR	0,2428
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAC - GBP	EUR	0,2978
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAI - GBP	EUR	0,3064
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAI - USD	EUR	0,3687
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAX - CAD	EUR	0,3289
Nordea 1 - Swedish Bond Fund (Anmerkung 1b)	AC	SEK	2,3454
Nordea 1 - Swedish Bond Fund (Anmerkung 1b)	AP	SEK	2,1679
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	AP	SEK	6,3435
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	AI	USD	0,5747
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	AP	USD	0,5529
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HA - EUR	USD	0,4760
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HAI - EUR	USD	0,3352
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HAI - GBP	USD	0,3784
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	HAF - SEK	USD	3,4265
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AC	USD	5,7515
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AI	USD	5,7526
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AP	USD	5,5433
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HA - EUR	USD	3,9030
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HA - GBP	USD	4,2123
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAD - EUR	USD	4,7430
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAD - GBP	USD	5,4228
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAI - EUR	USD	4,0143
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAI - GBP	USD	4,3615

(*) Die Dividendenbeträge sind in der Basiswährung des jeweiligen Teilfonds angegeben und werden am Ex-Tag in die Währung der jeweiligen Anteilsklasse umgerechnet.

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat möchte allen an der Funktionsweise der Nordea 1, SICAV beteiligten Interessensträgern für ihren Beitrag im Jahr 2024 danken und freut sich darauf, die Anteilsinhaberinnen und Anteilsinhaber auch 2025 zu unterstützen.

Luxemburg, 20. März 2025

Claude Kremer, Vorsitzender

Die Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung.

Erklärung zur Unternehmensführung

Einleitung

Nordea 1, SICAV (hierin nachfolgend die „Gesellschaft“) wurde von der luxemburgischen Finanzaufsicht (Commission de Surveillance du Secteur Financier, „CSSF“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) zugelassen. Die Gesellschaft beachtet die Grundsätze guter Unternehmensführung des überarbeiteten Verhaltenskodex 2022, der im Juni 2022 vom Luxemburger Fondsverband (Association of the Luxembourg Fund Industry, „ALFI“) herausgegeben wurde. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) ist der Wahrung höchster Standards der Unternehmensführung verpflichtet und den Anteilseinerinnen und Anteilseignern gegenüber für die Führung der Gesellschaftsangelegenheiten verantwortlich. Diese Erklärung fasst die Struktur und die Verfahren der Unternehmensführung zusammen, die im Berichtszeitraum für die Gesellschaft bestanden.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat setzt sich derzeit aus sechs Verwaltungsratsmitgliedern (darunter drei unabhängige Verwaltungsratsmitglieder) zusammen. Der Verwaltungsrat ist der Wahrung eines angemessenen Gleichgewichts zwischen der Kompetenz, Erfahrung, Unabhängigkeit und dem Wissen seiner Mitglieder verpflichtet. Die Satzung der Gesellschaft (die „Satzung“) sieht gemäß luxemburger Recht vor, dass die Verwaltungsratsmitglieder von den Anteilseinerinnen und Anteilseignern bei ihrer Jahreshauptversammlung gewählt und von der CSSF genehmigt werden müssen. Die Verwaltungsratsmitglieder bleiben bis zum Ende ihrer Amtszeit, bis zu ihrem Rücktritt oder bis zu ihrer Abberufung im Amt.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats beginnen auf Verlangen des Verwaltungsrats baldmöglichst nach ihrer Bestellung ein Einarbeitungsprogramm. Der jeweils amtierende Verwaltungsrat gibt alle zwei Jahre eine Selbstbeurteilung seiner Arbeit ab, um seine Arbeitsmethoden weiterzuentwickeln und seine Effizienz zu steigern.

Verantwortung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat tagt mindestens vierteljährlich und bei Bedarf ad hoc. Der Verwaltungsrat wird zeitnah mit Informationen versorgt.

Der Verwaltungsrat ist für die generelle Anlagepolitik, die Anlageziele und die Verwaltung der Gesellschaft verantwortlich und verfügt, wie in der Satzung näher beschrieben, über umfassende Vollmachten, um im Auftrag der Gesellschaft zu handeln, und hat unter anderem folgende Befugnisse:

- Bestellung und Beaufsichtigung der Verwaltungsgesellschaft;
- Festlegung der Anlagepolitik und Genehmigung der Bestellung von Anlageverwaltern oder Unteranlageverwaltern;
- Beschlussfassung über die Errichtung/Auflegung, Änderung, Verschmelzung oder Auflösung der Gesellschaft und einzelner Anteilsklassen, was Entscheidungen über Belange wie Zeitpunkt, Preisfestsetzung, Gebühren, Basiswährung, Dividendenpolitik und Dividendenausschüttung, Liquidation der Gesellschaft und sonstige Bedingungen einschließt;
- Festlegung der Berechtigungsvoraussetzungen und Eigentumsbeschränkungen für Anleger oder Anteilsklassen sowie der im Falle eines Verstoßes zu ergreifenden Schritte;
- Festlegung der Verfügbarkeit von Anteilsklassen für einen Anleger oder eine Vertriebsstelle oder in einer Rechtsordnung;
- Festlegung, wann und wie die Gesellschaft ihre Rechte ausübt und Mitteilungen an die Anteilseinerinnen und Anteilseigner verbreitet oder veröffentlicht;
- Gewährleistung, dass die Bestellung der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle im Einklang mit dem Gesetz von 2010 und den geltenden Verträgen der Gesellschaft erfolgt;
- Entscheidung über die Notierung von Anteilen an der Börse in Luxemburg.

Der Verwaltungsrat kann diese Verantwortlichkeiten teilweise an die Verwaltungsgesellschaft übertragen.

Vergütung des Verwaltungsrats

Die Gesellschaft zahlt den unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern eine Gesamtvergütung in Höhe von 115.000 EUR brutto p.a., ohne eine gegebenenfalls anfallende luxemburger Mehrwertsteuer, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Anteilseinerinnen und Anteilseigner bei der Jahreshauptversammlung, die auch Gegenstand des Abschnitts „Genehmigung der Gebühren der Verwaltungsratsmitglieder“ ist. Die Vertreter von Nordea erhalten für ihr Verwaltungsratsmandat keine Vergütung.

BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Anteilsinhaberinnen und Anteilsinhaber von
Nordea 1, SICAV

Unser Bestätigungsvermerk

Unseres Erachtens vermittelt der beiliegende Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage von Nordea 1, SICAV (der „Fonds“) und aller Teilfonds per 31. Dezember 2024 sowie der Ergebnisse der Geschäftstätigkeit und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr im Einklang mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen.

Gegenstand unserer Prüfung

Der Abschluss des Fonds umfasst:

- die Nettovermögensaufstellung per 31. Dezember 2024;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2024;
- die Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente per 31. Dezember 2024 und
- die Anmerkungen zum Abschluss, die eine Zusammenfassung der wichtigen Grundsätze der Rechnungslegung umfassen.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) unter Beachtung der von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg übernommenen International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortung nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISA ist im Abschnitt „Verantwortung des zugelassenen Abschlussprüfers („Réviseur d’entreprises agréé“) für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen.

Wir sind vom Fonds unabhängig in Übereinstimmung mit dem International Code of Ethics for Professional Accountants, einschließlich internationaler Unabhängigkeitsstandards, des International Ethics Standard Board for Accountants (IESBA Code) gemäß dessen Übernahme in Luxemburg durch die CSSF in Verbindung mit den für unsere Prüfung des Abschlusses einschlägigen ethischen Anforderungen. Wir haben unsere sonstigen ethischen Pflichten, die aus diesen ethischen Anforderungen erwachsen, erfüllt.

Weitere Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die weiteren Informationen verantwortlich. Die weiteren Informationen umfassen die im Jahresbericht stehenden Angaben, beinhalten jedoch nicht den Abschluss und unseren Bestätigungsvermerk dazu.

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die weiteren Informationen, sodass wir zu den weiteren Informationen weder eine Bestätigung erteilen noch eine Aussage abgeben.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses haben wir die Verantwortung, die weiteren Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die weiteren Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Abschluss oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Kommen wir auf der Grundlage unserer Tätigkeit zu dem Schluss, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser weiteren Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in dieser Hinsicht nichts mitzuteilen.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und wahrheitsgetreue und angemessene Darstellung (nach dem Grundsatz der „Fair Presentation“) des Abschlusses im Einklang mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen verantwortlich sowie für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat für notwendig erachtet, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds und aller Teilfonds des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen und, sofern einschlägig, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzugeben, und den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, sofern der Verwaltungsrat nicht beabsichtigt, den Fonds aufzulösen oder einen seiner Teilfonds zu schließen oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder für den Verwaltungsrat keine realistische Alternative mehr besteht, als so zu handeln.

Verantwortung des zugelassenen Abschlussprüfers („Réviseur d’entreprises agréé“) für die Prüfung des Abschlusses

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 unter Beachtung der von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt, die auf Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und unter Beachtung der von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren während der gesamten Prüfung eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Abschluss, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen und beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von den für die Prüfung relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben;

- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Rechnungslegungsmethoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat des Fonds ermittelten Schätzwerte sowie der damit zusammenhängenden Angaben;
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen, oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme von Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund für den ein Liquidationsbeschluss vorliegt) seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführt;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses, einschließlich der Angaben, und ob der Abschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass er ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel der internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 20. März 2025

Christelle Crépin

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2024

	Konsolidierte Aufstellung	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	34.016.507.240,87	210.708.309,31	1.376.534.241,08
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	134.546.711,16	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	31.176.132.595,90	70.739.046,51	874.315.618,13
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2l)	9.515.677,07	4.479,60	53.432,57
Bankguthaben	4.245.965.684,82	79.031.341,90	996.431.191,52
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	427.495.031,60	41.704,47	2.335.607,68
Forderungen aus Anteilsverkäufen	7.886.228,66	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	102.887.085,39	165.179,66	930.411,65
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	1.221.501.072,29	-	1.158.953.162,67
Sonstige Nettoforderungen	31.265.179,15	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	524.263.655,69	10.091.203,92	212.244.464,87
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	212.766.718,69	4.843.929,79	58.537.313,60
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	4.595.621,88	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	17.430.162,37	-	4.757.461,74
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	132.615.944,49	4.155.624,24	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	327.701,07	444,51	6.398,56
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	34.482.328,79	604.149,74	7.197.259,67
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	110.247.710,31	-	37.580.491,44
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	33.909.021,50	217.758,89	389.158,17
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	4.266.895,15	59.620,92	271.633,38
	72.448.608.266,84	380.662.793,46	4.730.537.846,73
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	149.945.690,95	560.624,66	8.499.717,98
Banküberziehungskredite	1.258.916,15	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	1.225.205.320,49	-	1.162.641.370,39
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	14.316.579,03	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	65.908.470,76	65.964,13	3.275.079,90
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	503.746.604,02	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	24.789.267,32	123.056,97	1.391.654,45
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	177.507.206,92	2.788.660,05	60.081.275,67
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	1.496.207,41	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	39.873.187,56	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	4.920.071,91	94.161,90	1.278.122,69
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	304.930,30	79.340,54	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	73.965.948,33	-	16.258.205,63
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	795.715,70	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	13.623.637,67	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	1.035.965.778,61	-	349.241.622,26
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	49.390,57	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	117.785.379,36	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	51.652,41	-	-
	3.451.509.955,49	3.711.808,25	1.602.667.048,97
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	68.997.098.311,35	376.950.985,21	3.127.870.797,76
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	68.997.098.311,35	376.950.985,21	3.127.870.797,76
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	60.851.020.931,90	239.884.578,12	2.034.235.413,60

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (in USD)
845.945.245,80	70.636.144,23	390.940.849,30	-	140.578.994,69
-	-	-	25.397.616,34	-
989.868.062,69	-	-	367.798.775,69	-
76.645,22	-	-	-	-
1.366.510.536,36	2.285.182,64	12.253.440,92	19.649.095,05	1.124.082,38
2.507.774,69	62.209,35	438.773,69	3.010.270,57	8.006,42
-	99.236,92	960.795,69	-	-
16.095.182,27	46.716,95	171.579,26	71.854,94	6.548,37
29.422.663,57	2.359,10	102.545,36	525.902,30	15.403,95
-	-	-	-	-
301.671.311,61	-	-	-	-
80.501.280,78	-	-	12.433.346,95	-
-	-	-	-	-
9.045.955,30	-	-	653.468,81	-
-	-	-	1.156.323,29	-
9.593,48	-	-	-	-
9.865.383,53	-	-	-	-
72.667.218,87	-	-	-	-
22.868.524,77	185,78	-	3.190.656,01	-
967.748,81	70,48	190,46	48.842,81	1.157,50
3.748.023.127,75	73.132.105,45	404.868.174,68	433.936.152,76	141.734.193,31
8.549.534,53	334.285,96	1.506.529,23	560.700,47	120.706,73
-	-	-	-	-
29.400.125,46	2.359,56	102.659,88	528.110,29	15.393,00
-	-	-	-	-
2.599.686,92	454.876,80	372.621,19	334.959,19	240.063,24
-	-	-	-	-
1.900.931,43	403.289,32	1.183.293,38	31.482,76	-
114.036.091,44	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.808.071,65	-	-	67.206,85	-
-	-	-	-	-
51.577.323,14	-	-	-	-
-	-	-	11.375,00	-
-	-	-	63.146,06	-
686.724.156,35	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
896.595.920,92	1.194.811,64	3.165.103,68	1.596.980,62	376.162,97
2.851.427.206,83	71.937.293,81	401.703.071,00	432.339.172,14	141.358.030,34
-	-	-	-	-
2.851.427.206,83	71.937.293,81	401.703.071,00	432.339.172,14	141.358.030,34
1.684.739.155,11	65.171.810,61	378.094.056,92	393.573.342,42	143.547.212,35

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2024

	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (in DKK)	Nordea 1 - Diversified Growth Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	23.878.323,20
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	897.782,83	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	41.403.077,12	6.503.388.018,52	2.370.030,97
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2l)	-	-	-
Bankguthaben	1.386.729,69	252.020.441,37	1.016.568,30
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	315.374,07	54.910.592,66	28.884,44
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	100,02	3.757.728,08	3.997,97
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Sonstige Nettoforderungen	-	222.074.953,01	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	256.675,29
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	412.274,53	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	6.635,41	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	4.321,00	-	18.821,27
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	150.129,88	21.250.918,79	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	165.263,69	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	67.358.220,47	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	30.596,11	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	11.400,28	849.372,25	157,74
	44.618.420,94	7.125.775.508,84	27.573.459,18
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	7.518,95	8.202.576,09	4.771,48
Banküberziehungskredite	-	7.657.544,39	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	12.350,01	1.981.307,98	-
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	1.616,85
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	112.506,13
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	122.222,28
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	1.183,00	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	5.226,69	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	3.081.779,20	118.022,17
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	-	-
	26.278,65	20.923.207,66	359.138,91
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	44.592.142,29	7.104.852.301,18	27.214.320,27
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	44.592.142,29	7.104.852.301,18	27.214.320,27
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	41.915.151,05	7.113.603.413,23	24.223.411,27

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Anmerkung 1b)
(in USD)	(in USD)	(in USD)	(in USD)	(in USD)
-	-	-	1.327.676.485,17	178.871.203,52
-	-	-	-	-
338.772.994,06	97.098.101,58	280.144.165,29	-	-
-	-	-	-	-
9.802.272,73	5.465.481,36	6.946.919,00	22.273.417,95	5.749.100,63
6.173.595,58	1.615.443,20	4.650.475,68	1.964.878,47	337.407,65
-	-	-	3.919.272,09	-
37.846,02	69.865,19	2.272,06	1.093.264,49	31.506,11
15.065,22	108.762,15	-	3.988.521,21	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	246.766,32	-
-	45,81	6.934,64	3.164,01	-
354.801.773,61	104.357.699,29	291.750.766,67	1.361.165.769,71	184.989.217,91
802.594,87	299.715,18	171.947,15	5.850.872,96	495.698,14
3,07	-	10,82	-	-
15.124,98	108.776,93	-	3.987.518,60	-
-	-	625.232,78	-	-
180.040,05	168.089,32	8.441,08	6.847.520,26	33.762,19
-	-	-	-	-
-	-	-	9.782.081,64	790.697,03
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
4.018.318,91	58.290,66	11.705.036,06	-	-
29,14	-	-	-	54,47
5.016.111,02	634.872,09	12.510.667,89	26.467.993,46	1.320.211,83
349.785.662,59	103.722.827,20	279.240.098,78	1.334.697.776,25	183.669.006,08
-	-	-	-	-
349.785.662,59	103.722.827,20	279.240.098,78	1.334.697.776,25	183.669.006,08
353.216.231,10	98.133.962,65	283.071.613,77	1.238.785.761,75	178.834.603,69

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2024

	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - European Bond Fund
	(in USD)	(in EUR)	(in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	47.449.045,67	453.373.279,79	30.834.169,78
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2l)	-	-	-
Bankguthaben	896.221,67	7.606.526,76	809.912,41
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	1.348.814,74	6.825.761,80	377.933,67
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	108,74	105.343,49	1.836,25
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	-	16.637,06
Sonstige Nettoforderungen	-	-	48,22
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	7.152,48
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	4.945,39
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	131.559,08
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	638,33
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	2.794,05	-	9.777,23
	49.696.984,87	467.910.911,84	32.194.609,90
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	59.382,89	293.654,25	72.168,30
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	-	16.698,71
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	52,28	594.996,56	10.236,36
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	101.666,96
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	1.277,76	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	18.117,65	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	151.010,61
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	34.612,99	181.631,75	15.849,89
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	-	-
	94.048,16	1.089.677,97	367.630,83
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	49.602.936,71	466.821.233,87	31.826.979,07
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	49.602.936,71	466.821.233,87	31.826.979,07
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	51.746.628,40	444.596.709,52	30.159.955,67

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund
(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
-	-	-	-	-
7.632.582,85	-	-	-	-
622.111.773,21	2.000.298.334,07	103.376.259,20	5.052.745.128,63	920.578.417,07
-	-	-	-	8.767.848,77
27.874.851,57	82.541.962,10	4.362.775,08	210.886.362,36	84.652.977,75
10.957.679,16	34.909.503,81	1.855.954,23	61.473.517,71	9.474.071,43
-	-	-	-	-
300.380,29	4.666.335,24	109.806,02	11.680.984,43	2.309.458,64
-	-	-	-	2.082.493,78
-	-	-	249.163,27	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	577.265,22	510.765,60
-	-	-	777.979,07	184.002,81
3.431,05	-	20.549,31	33.446.675,62	15.604.738,83
-	-	-	4.885,34	205.780,15
-	-	-	7.647.460,62	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0,02	-	-	1.507.519,94	417.125,88
668.880.698,15	2.122.416.135,22	109.725.343,84	5.380.996.942,21	1.044.787.680,71
471.509,67	950.029,20	39.511,88	6.937.926,80	804.884,32
-	-	-	-	-
-	-	-	-	2.090.210,54
-	-	-	-	-
491.033,79	740.775,12	35.976,23	6.626.026,36	778.101,52
-	-	-	-	484.994.986,84
-	-	-	-	108.020,19
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
953.676,70	-	-	13.179.195,42	10.986.120,08
296.943,25	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	618.693,82	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	8.067.796,67
-	-	-	-	-
-	-	-	-	47.673,33
1.393.571,89	6.489.805,98	504.675,02	3.778.709,11	1.318.457,03
-	0,04	0,01	-	-
3.606.735,30	8.799.304,16	580.163,14	30.521.857,69	509.196.250,52
665.273.962,85	2.113.616.831,06	109.145.180,70	5.350.475.084,52	535.591.430,19
-	-	-	-	-
665.273.962,85	2.113.616.831,06	109.145.180,70	5.350.475.084,52	535.591.430,19
620.661.461,79	1.965.880.154,11	101.350.854,43	5.114.188.727,49	913.059.754,46

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2024

	Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	685.961.050,47	1.585.622.567,53	2.834.173.025,39
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2l)	-	-	-
Bankguthaben	18.069.798,86	86.766.702,96	213.730.263,48
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	11.196.725,46	28.772.083,70	44.684.977,30
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.500.212,56	6.271.432,01	2.425.993,23
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	14.521.248,82
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	3.196.583,44	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	1.028.264,59	3.007.455,08	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	-	2.842.638,78
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	0,01	-	141,20
	717.756.051,95	1.713.636.824,72	3.112.378.288,20
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	1.665.117,57	3.812.193,20	5.453.844,72
Banküberziehungskredite	232.120,05	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	454.676,49	2.151.104,12	3.078.418,54
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	1.906.287,48	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	1.052.935,92
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	5.208,44	201.561,10	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	472.123,26	2.916.122,83	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	0,04	-
	2.829.245,81	10.987.268,77	9.585.199,18
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	714.926.806,14	1.702.649.555,95	3.102.793.089,02
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	714.926.806,14	1.702.649.555,95	3.102.793.089,02
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	667.171.673,76	1.505.868.954,73	2.815.769.136,47

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c) (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Stars Equity Fund (in EUR)
-	-	-	341.889.435,02	2.065.765.170,77
17.106.164,04	-	-	-	-
291.868.279,58	102.870.576,43	1.334.099.439,21	-	-
-	-	-	-	-
5.489.385,84	3.773.071,04	59.149.970,46	8.530.220,71	12.796.633,02
4.527.444,61	1.524.462,96	19.462.199,85	94.370,77	1.918.825,31
-	-	-	-	-
6.925.014,42	62.390,76	855.850,23	169.929,25	1.101.565,50
6.763.234,28	-	67.555,86	70.102,62	74.024,39
-	-	-	3.025,13	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	1.335,36	-
583,87	-	-	-	6.912,69
332.680.106,64	108.230.501,19	1.413.635.015,61	350.758.418,86	2.081.663.131,68
269.100,17	385.719,91	1.291.782,44	1.609.233,90	3.245.399,14
-	-	-	-	-
6.763.804,14	-	67.806,19	70.259,59	73.629,49
-	2.550.000,00	-	-	-
12.514,04	145.289,12	351.928,02	797.323,81	1.612.335,31
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.752.331,14	-	4.429.023,16	-	-
57.572,82	-	102.027,37	-	-
6.471,11	-	8.105,87	-	-
42.873,43	-	95.865,46	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
754.106,58	221.347,65	503.416,73	-	744,11
-	0,01	55,46	2.025,16	-
9.658.773,43	3.302.356,69	6.850.010,70	2.478.842,46	4.932.108,05
323.021.333,21	104.928.144,50	1.406.785.004,91	348.279.576,40	2.076.731.023,63
-	-	-	-	-
323.021.333,21	104.928.144,50	1.406.785.004,91	348.279.576,40	2.076.731.023,63
300.350.503,94	99.999.004,79	1.285.290.455,18	302.363.292,53	1.980.038.847,06

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2024

	Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a, b) (in EUR)	Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	77.064.423,22
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	292.923.451,36	42.102.833,29	1.135.491.783,63
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2l)	-	-	-
Bankguthaben	4.030.439,37	150.068,54	37.417.522,58
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	2.656.054,27	654.410,73	9.114.467,12
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.959.053,40	-	143.602,02
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	37.747.162,05
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	1.149.969,01
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	9.015.391,00
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	32.071,00	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	210.286,13	-	3.387.563,63
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	0,01	967,10	180.574,02
	301.779.284,54	42.940.350,66	1.310.712.458,28
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	142.206,84	86.241,33	1.377.279,14
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	11.854,08	-	740.479,36
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	163.029,46
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	302.185,10	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	35.678,00
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	196.760,28
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	-	-
	456.246,02	86.241,33	2.513.226,24
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	301.323.038,52	42.854.109,33	1.308.199.232,04
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	301.323.038,52	42.854.109,33	1.308.199.232,04
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	286.111.506,79	41.042.454,36	1.214.463.237,75

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	Nordea 1 - Global Disruption Fund
(in EUR)	(in GBP)	(in EUR)	(in USD)	(in USD)
-	1.694.051.556,71	8.165.910.078,09	350.911.933,58	89.667.135,87
6.448.141,88	-	-	-	-
50.848.205,48	34.968.587,63	-	-	-
-	-	-	-	-
3.559.693,69	92.411.268,35	23.955.999,40	6.667.102,11	1.694.579,47
483.750,03	1.648.321,32	5.398.386,41	80.862,44	37.946,99
-	23.125,06	-	-	-
-	10.881.133,75	4.951.702,76	212.946,63	80.354,59
-	197.468,10	846.569,96	154.705,84	107.651,21
-	241.248,41	-	-	-
-	-	-	-	-
3.770.162,17	-	-	-	-
9.669,59	-	-	-	-
197.929,56	-	-	-	-
194.811,03	13.251.988,88	-	-	-
38,10	-	-	-	-
104.093,38	-	-	-	-
-	-	-	-	-
159.912,67	-	-	-	-
63.012,97	12.299,36	25.302,39	591,32	109,40
65.839.420,55	1.847.686.997,57	8.201.088.039,01	358.028.141,92	91.587.777,53
47.097,96	4.503.380,53	30.669.149,75	1.069.722,28	385.325,15
-	-	-	-	-
-	197.356,87	848.886,51	154.865,43	107.669,00
-	-	-	-	-
-	126.918,86	9.161.363,65	482.404,74	210.044,66
-	-	-	-	-
-	-	-	296.782,42	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	1.512,29	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	6.800.235,32	866.964,97	9.348,18	-
-	-	-	-	-
47.097,96	11.629.403,87	41.546.364,88	2.013.123,05	703.038,81
65.792.322,59	1.836.057.593,70	8.159.541.674,13	356.015.018,87	90.884.738,72
-	-	-	-	-
65.792.322,59	1.836.057.593,70	8.159.541.674,13	356.015.018,87	90.884.738,72
56.761.029,72	1.442.009.914,75	6.731.327.994,04	332.243.667,70	74.166.429,54

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2024

	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (in USD)	Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (in USD)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	638.183.299,32	11.909.088,77	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	319.917.016,91
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2l)	-	-	-
Bankguthaben	13.185.660,57	957.355,17	9.389.559,23
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	468.727,51	19.938,29	5.399.849,82
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	835.483,09	647,75	226.589,59
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	571.008,84	-	-
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	126,68	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	-	2.053,82
	653.244.306,01	12.887.029,98	334.935.069,37
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	636.733,65	3.495,86	519.949,26
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	571.503,34	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	295.975,48	-	10.673,74
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	-	5.255.376,52
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	546,11	34,04	-
	1.504.758,58	3.529,90	5.785.999,52
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	651.739.547,43	12.883.500,08	329.149.069,85
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	651.739.547,43	12.883.500,08	329.149.069,85
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	536.590.675,06	11.556.107,46	323.792.635,47

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2024

	Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - Global Real Estate Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Small Cap Fund (in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	716.104.629,54	215.091.737,22
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	34.472.353,51	-	-
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2l)	613.270,91	-	-
Bankguthaben	5.369.972,07	5.249.233,56	9.174.949,10
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	721.519,67	1.810.091,86	210.427,46
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	-	580.417,00	685.824,39
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	209.677,92	584.678,30
Sonstige Nettoforderungen	238.917,87	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	51.962,66	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	22.020,27	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	714.758,92	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	21.301,62	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	33.489,44	-	1.585,48
	42.259.566,94	723.954.049,88	225.749.201,95
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	4.640,24	2.763.167,60	1.005.654,91
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	209.478,30	586.135,78
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	-	707.748,38	402.996,76
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	18.751.617,18	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	973.478,81	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	183.641,88	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	1.717,24	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	11.833,90	205.184,63	4.799,69
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	1.328,63	-
	19.926.929,25	3.886.907,54	1.999.587,14
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	22.332.637,69	720.067.142,34	223.749.614,81
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	22.332.637,69	720.067.142,34	223.749.614,81
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	34.778.200,62	680.816.137,80	179.765.232,31

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2024

	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Value ESG Fund (in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	3.388.227.158,20	44.805.621,51	60.496.396,72
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2l)	-	-	-
Bankguthaben	47.927.388,52	694.633,14	929.350,59
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	1.804.413,91	110.618,61	18.220,74
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	5.089.549,30	86.241,93	165.410,66
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	5.452.281,84	53.143,43	159.747,31
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	1.254,71	-	233,25
	3.448.502.046,48	45.750.258,62	61.769.359,27
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	7.381.961,47	121.126,94	15.667,69
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	5.453.696,46	53.040,39	160.154,00
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	390.659,19
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.766.960,37	87.412,06	11.691,50
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	42.993,53	77,66	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	1.136,04	-
	14.645.611,83	262.793,09	578.172,38
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	3.433.856.434,65	45.487.465,53	61.191.186,89
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	3.433.856.434,65	45.487.465,53	61.191.186,89
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	2.994.451.106,17	45.311.347,49	50.184.795,18

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Indian Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund (in USD)
512.567.970,42	-	26.523.228,91	-	-
-	-	-	-	-
-	190.016.989,98	-	2.134.664.477,82	100.653.246,59
-	-	-	-	-
21.218.623,21	13.705.350,05	1.322.927,64	114.097.061,43	1.141.790,81
40.573,38	3.073.053,91	273.477,10	21.054.327,84	1.613.940,53
-	-	-	-	-
52.631,24	135.104,68	71.322,57	3.324.840,68	409.972,17
-	190.086,14	101.075,27	-	550.127,47
-	-	-	233.295,24	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	235.587,48	-
-	-	-	334.854,26	-
-	-	-	19.698.478,69	16.523,06
-	-	-	56.461,15	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	2.516,70	342.863,12	-
661,10	136.187,16	5.516,06	187.832,52	245,41
533.880.459,35	207.256.771,92	28.300.064,25	2.294.230.080,23	104.385.846,04
250.803,25	152.562,37	151.007,21	2.688.039,29	330.216,38
-	-	-	-	-
-	189.879,70	100.072,75	-	549.989,89
-	11.122.133,50	14.101,04	-	-
185.994,18	291.380,52	186.029,54	3.403.738,39	572.237,60
-	-	-	-	-
9.194.025,69	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	5.591.407,81	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	1.187,12
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	3.623.620,79	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	52.508,14	-	-	158.582,35
-	-	-	-	-
9.630.823,12	11.808.464,23	451.210,54	15.306.806,28	1.612.213,34
524.249.636,23	195.448.307,69	27.848.853,71	2.278.923.273,95	102.773.632,70
-	-	-	-	-
524.249.636,23	195.448.307,69	27.848.853,71	2.278.923.273,95	102.773.632,70
457.873.216,79	186.430.583,07	30.524.252,59	2.239.719.627,60	100.224.614,47

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2024

	Nordea 1 - Nordic Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	205.940.955,09	119.035.674,97	109.752.160,05
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2l)	-	-	-
Bankguthaben	1.630.492,98	543.271,82	1.057.403,91
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	3.867,62	2.261,43	1.712,07
Forderungen aus Anteilsverkäufen	2.689.611,79	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	105.365,00	106.697,12	271.049,66
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	2.903.560,52	37.333,89	112.874,18
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	5.172,13	-	343,63
	213.279.025,13	119.725.239,23	111.195.543,50
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	968.953,34	535.541,12	481.262,26
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	2.906.904,97	37.282,24	113.100,25
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.034.712,44	177.299,88	102.212,71
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	232,60	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	153,62	-
	4.910.803,35	750.276,86	696.575,22
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	208.368.221,78	118.974.962,37	110.498.968,28
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	208.368.221,78	118.974.962,37	110.498.968,28
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	196.741.526,62	104.125.262,06	111.792.559,70

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (in NOK)	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (in NOK)
-	-	1.711.912.569,74	-	1.104.348.357,96
-	-	-	-	-
260.867.319,59	1.066.724.950,85	-	2.100.378.007,82	-
-	-	-	-	-
4.271.918,45	42.185.804,36	17.859.258,45	49.307.091,90	16.792.358,30
4.591.303,61	17.801.967,24	899.249,07	46.933.804,18	54.450,13
-	-	-	-	279.674,67
26.952,14	1.609.721,98	2.818.902,55	147.047,75	207.430,26
-	-	1.570.805,80	1.007.244,62	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0,82	0,01	1.710,81	1.874.955,71	216,92
269.757.494,61	1.128.322.444,44	1.735.062.496,42	2.199.648.151,98	1.121.682.488,24
136.442,13	660.189,24	4.200.736,25	4.661.853,15	4.320.537,96
-	-	-	-	-
-	-	1.574.335,96	1.006.183,19	-
-	-	-	-	-
5.788,86	85.140,95	1.293.667,39	3.231.199,92	243.985,95
-	-	-	-	-
-	-	-	1.679.630,14	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	8.809.772,71	-
-	-	-	15.704.034,22	-
-	-	-	-	-
616.809,34	1.059.697,93	266.480,23	919.910,59	-
-	-	-	-	-
759.040,33	1.805.028,12	7.335.219,83	36.012.583,92	4.564.523,91
268.998.454,28	1.126.517.416,32	1.727.727.276,59	2.163.635.568,06	1.117.117.964,33
-	-	-	-	-
268.998.454,28	1.126.517.416,32	1.727.727.276,59	2.163.635.568,06	1.117.117.964,33
268.453.420,27	1.092.411.915,72	1.313.874.301,25	2.127.470.149,24	940.941.233,11

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2024

	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (in NOK)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Stable Return Fund (in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	281.054.177,27	3.262.045.819,91
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	1.756.917.032,80	-	76.294.638,76
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2l)	-	-	-
Bankguthaben	20.700.792,29	2.002.448,61	229.886.167,48
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	11.423.246,55	1.245.043,37	3.159.333,52
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	112.987,47	43.124,17
Forderungen aus Anteilszeichnungen	2.763.550,15	157.927,84	1.003.636,45
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	232.092,35	4.836.227,09
Sonstige Nettoforderungen	87.110,00	-	455.951,91
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	64.567,60
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	25.184.574,65
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	262,38	98,12	-
	1.791.891.994,17	284.804.775,03	3.602.974.041,54
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	1.787.737,27	857.830,34	13.930.016,57
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	232.692,21	4.853.468,12
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2.618.476,42	239.920,94	6.693.561,84
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	75.927,31	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	613,65	1,75	29.133.909,77
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	-	43.161,48
	4.406.827,34	1.406.372,55	54.654.117,78
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	1.787.485.166,83	283.398.402,48	3.548.319.923,76
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	1.787.485.166,83	283.398.402,48	3.548.319.923,76
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	1.732.438.703,73	301.836.416,31	2.651.092.655,04

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund (Anmerkung 1b) (in SEK)	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (in SEK)	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (in USD)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.720.149.065,00	2.306.026.847,34	1.059.815.992,71	2.441.906.219,84	426.648.714,44
-	-	-	-	-
69.074.429,69	3.222.197,74	5.802.691,31	24.665.500,67	7.302.865,90
22.214.638,84	8.648.473,35	14.175.820,04	30.067.441,09	7.169.406,90
-	-	-	-	-
1.874.437,72	174.998,07	535.341,55	2.979.160,11	27.653,38
177.603,69	348.775,64	138.227,87	16.751,00	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	36.125,41	186.156,51	-
-	-	270.684,21	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
4.244,55	-	-	-	-
-	1.906,89	-	-	5,01
2.813.494.419,49	2.318.423.199,03	1.080.774.883,10	2.499.821.229,22	441.148.645,63
1.355.189,97	809.257,24	1.723.893,71	968.804,63	239.588,50
-	-	-	-	-
177.358,00	349.810,35	138.102,11	16.684,81	-
-	-	-	-	-
2.979.714,67	877.299,64	444.455,94	592.928,41	560.851,77
-	-	-	-	-
1.666.370,20	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
15.670.805,10	-	-	3.702.610,10	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	317,91	4.780.006,94	12.730.623,82	686.896,48
88,29	-	221,11	29,55	-
21.849.526,23	2.036.685,14	7.086.679,81	18.011.681,32	1.487.336,75
2.791.644.893,26	2.316.386.513,89	1.073.688.203,29	2.481.809.547,90	439.661.308,88
-	-	-	-	-
2.791.644.893,26	2.316.386.513,89	1.073.688.203,29	2.481.809.547,90	439.661.308,88
2.776.663.510,97	2.297.728.367,23	1.089.542.616,54	2.521.618.304,31	429.306.741,08

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2024

	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (in USD)
Aktiva	
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	235.219.194,05
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2l)	-
Bankguthaben	6.345.072,27
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	1.725.443,57
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	81.210,83
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-
Sonstige Nettoforderungen	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	0,37
	243.370.921,09
Passiva	
Aufwandsabgrenzung	611.154,47
Banküberziehungskredite	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	162.582,29
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	62.582,10
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-
	836.318,86
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	242.534.602,23
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	242.534.602,23
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	305.265.274,25

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2024

	Konsolidierte Aufstellung	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	67.096.280.227,16	468.802.517,69	3.824.804.178,96
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	1.128.084.983,57	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	68.224.365.210,73	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	623.896.621,50	4.351.548,89	50.547.694,24
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	1.074.145.479,66	682.292,33	7.255.931,51
Nettozinsen aus Bankguthaben	136.318.277,93	2.887.743,24	26.713.892,66
Nettozinsen aus Derivaten	56.124.459,14	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	333.951,97	-	-
Andere Erträge	10.751,22	2,47	12,14
	1.890.829.541,42	7.921.586,93	84.517.530,55
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	10.722,40	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	50.887.311,23	2.937.509,29	1.023.852,51
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	15.064.274,17	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	11.802.409,90	73.564,64	603.861,96
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	86.107.703,35	347.549,83	4.508.217,84
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	5.414.610,98	26.127,52	189.175,81
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	14.639.434,72	108.083,53	1.129.500,82
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	468.199.541,91	1.973.722,61	31.731.514,42
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	3.034,69	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	5.974.824,17	31.291,78	345.953,80
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	16.587.987,87	84.270,32	850.921,25
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	37.239.204,88	989.939,15	10.330.549,27
	711.931.060,27	6.572.058,67	50.713.547,68
Nettoertrag/(-verlust)	1.178.898.481,16	1.349.528,26	33.803.982,87
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	3.228.722.459,63	57.350.666,56	433.920.472,64
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	113.254.570,72	779.291,06	29.547.025,50
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	35.246.826,62	(168.923,16)	(1.957.816,03)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	(654.375.534,03)	(47.639.290,06)	(111.068.035,64)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	26.313.557,20	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	(4.131.069,33)	(58.327,49)	(704.654,27)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(597.709.954,73)	(10.686.053,31)	(57.327.198,33)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	31.552.944,59	(539.620,10)	3.217.160,18
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	3.357.772.281,83	387.271,76	329.430.936,92
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	1.310.013.869,82	(15.102.346,44)	(159.433.253,48)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	(766.456.073,87)	6.672.111,83	(256.485.209,52)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	(34.893.277,53)	(100.740,66)	(1.404.542,33)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	212.188.251,65	11.922.326,80	16.912.128,99
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	(79.121.841,16)	604.149,74	7.197.259,67
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	1.410.674,18	20.938,44	255.650,36
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(456.424.637,46)	(8.190.585,27)	(43.918.704,72)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	6.968.157,80	62.150,29	295.991,06
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	(39.969,11)	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	3.551.417.436,15	(3.724.723,51)	(107.149.743,05)
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	(139.785,17)	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	22.206.085.631,04	32.512.391,06	480.838.448,04
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(24.862.146.420,37)	(120.603.423,35)	(1.070.523.874,46)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(122.483.761,04)	(35.776,68)	(98.211,73)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	68.997.098.311,35	376.950.985,21	3.127.870.797,76
Erhöhung/(-Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	68.997.098.311,35	376.950.985,21	3.127.870.797,76

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Anmerkung 1b) (in CHN)
3.657.071.169,42	68.417.048,10	171.593.979,51	451.546.592,22	42.606.206,11
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
69.767.058,40	1.435.474,00	4.096.230,88	-	-
7.174.279,25	-	-	7.148.960,38	246.490,61
30.556.549,45	92.841,33	317.189,56	544.378,82	682,04
-	-	-	7.706.429,87	-
-	-	-	-	-
11,99	2,61	0,51	1,07	0,72
107.497.899,09	1.528.317,94	4.413.420,95	15.399.770,14	247.173,37
-	-	-	-	-
29.565.348,47	-	-	-	-
-	-	-	-	-
552.429,56	12.116,56	48.940,91	75.419,08	1.365,74
3.991.903,25	139.135,86	437.723,94	342.545,11	20.331,89
182.262,44	13.969,24	68.085,52	32.029,81	555,94
1.711.594,63	20.610,67	1.120,25	43.289,73	14.902,30
32.353.085,38	1.023.875,98	3.271.384,92	1.649.607,98	80.644,80
-	-	-	-	-
166.678,64	17.555,32	9.526,12	46.230,32	2.011,35
575.967,03	34.765,89	135.695,10	117.677,01	-
14.272.005,56	17.498,69	31.987,22	777.944,05	14.025,43
83.371.274,96	1.279.528,21	4.004.463,98	3.084.743,09	133.837,45
24.126.624,13	248.789,73	408.956,97	12.315.027,05	113.335,92
512.467.378,73	2.455.889,11	(15.305.219,02)	(2.946.817,77)	901.461,67
83.137.343,11	-	-	-	-
(2.765.798,40)	-	-	7.454.856,26	-
(9.976.828,09)	-	-	8.122.297,34	-
-	-	-	-	-
(1.006.606,24)	-	-	-	-
(756.825,89)	1.569,20	(25.002,34)	(16.174.079,02)	1.642,86
5.818.551,54	(16.581,53)	(277.619,20)	(1.019.125,00)	4.047,06
611.043.838,89	2.689.666,51	(15.198.883,59)	7.752.158,86	1.020.487,51
(252.324.507,63)	4.953.612,97	36.271.798,72	11.131.177,52	(539.365,81)
(516.252.524,30)	-	-	-	-
(1.993.563,51)	-	-	(5.722.642,53)	-
(20.966.069,42)	-	-	(889.725,62)	-
9.865.383,53	-	-	(63.146,06)	-
363.965,70	-	-	-	-
29.657.920,91	0,83	-	(2.129.161,77)	(1.575,46)
981.347,60	(140,13)	(901,83)	52.187,20	(261,86)
-	-	-	-	-
(139.624.208,23)	7.643.140,18	21.072.013,30	10.130.847,60	479.284,38
-	-	-	-	-
355.756.547,33	39.561.127,69	512.591.133,97	32.707.418,03	155.597,76
(1.020.622.201,00)	(43.630.889,49)	(303.550.185,95)	(62.038.596,22)	(43.241.088,25)
(1.154.100,69)	(53.132,67)	(3.869,83)	(7.089,49)	-
2.851.427.206,83	71.937.293,81	401.703.071,00	432.339.172,14	-
-	-	-	-	-
2.851.427.206,83	71.937.293,81	401.703.071,00	432.339.172,14	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2024

	Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund
	(in USD)	(in EUR)	(in DKK)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	130.128.559,55	48.822.943,70	6.539.557.302,69
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	3.070.909,48	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	-	884.800,60	161.036.997,48
Nettozinsen aus Bankguthaben	129.815,14	58.211,16	6.028.122,04
Nettozinsen aus Derivaten	-	323.946,15	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	1,57	0,04	25,56
	3.200.726,19	1.266.957,95	167.065.145,08
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	15.630.012,81
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	24.028,26	8.165,11	1.165.648,57
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	68.158,82	12.601,70	6.989.570,60
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	12.423,35	3.894,60	334.054,42
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	29.816,43	-	74.315,81
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	240.988,70	1.840,54	21.848.958,43
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	4.189,41	272,78	167.935,91
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	21.399,95	5.079,70	934.763,01
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	35.142,51	37.012,64	2.044.239,68
	436.147,43	68.867,07	49.189.499,24
Nettoertrag/(-verlust)	2.764.578,76	1.198.090,88	117.875.645,84
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(14.354.622,62)	(680.316,16)	(82.025.300,94)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	394.930,10	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	(71.068,79)	(9.943.919,93)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	31.911.513,06
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5.468,14	(639.589,20)	9.301.883,11
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(94.489,24)	62.809,73	11.472.697,61
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(11.679.064,96)	264.856,56	78.592.518,75
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	29.492.563,08	1.602.608,35	224.521.286,27
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	(291.264,91)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	548.716,99	79.282.435,08
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	-	(5.226,69)	(35.416.701,48)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	1.254,36	4.476.079,69
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	1.423,73	11.563,37	1.933.751,27
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	17.814.921,85	2.132.508,03	353.389.369,58
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	123.928.803,97	10.402.130,70	1.824.750.004,35
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(130.514.255,03)	(16.765.440,14)	(1.563.590.211,87)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	-	-	(49.254.163,57)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	141.358.030,34	44.592.142,29	7.104.852.301,18
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	141.358.030,34	44.592.142,29	7.104.852.301,18

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Diversified Growth Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Schwellenländer Debt Total Return Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund
(in EUR)	(in USD)	(in USD)	(in USD)	(in USD)
-	534.308.255,79	81.787.445,56	79.276.087,40	1.148.715.453,69
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
135.991,13	-	-	-	-
50.473,49	25.461.061,04	4.944.569,87	995.773,75	32.397.149,19
20.244,74	570.165,93	203.514,13	106.848,79	943.245,40
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	2,13	1,65	-	1,02
206.709,36	26.031.229,10	5.148.085,65	1.102.622,54	33.340.395,61
-	-	-	8.650,86	-
78.337,32	-	-	111.038,32	-
-	-	-	-	-
2.693,20	70.502,79	13.800,03	3.496,89	98.497,39
3.868,81	692.639,82	173.153,54	5.958,15	390.628,04
975,85	25.037,53	4.821,49	7.529,29	25.626,32
4,36	99.160,72	56.088,18	336,47	6.492,54
477,57	2.681.508,75	871.411,91	4.617,98	1.118.328,52
-	-	-	-	-
7,49	41.471,61	14.970,34	98,44	17.322,94
2.007,49	99.237,40	32.212,95	1.766,48	72.536,63
6.444,38	66.708,32	23.019,94	12.807,30	203.816,81
94.816,47	3.776.266,94	1.189.478,38	156.300,18	1.933.249,19
111.892,89	22.254.962,16	3.958.607,27	946.322,36	31.407.146,42
395.062,42	(46.647.783,81)	(811.614,29)	1.040.009,34	(46.696.523,06)
90.999,96	-	-	-	-
-	-	-	60.657,79	-
47.963,58	(218.732,41)	-	2.622,15	613.384,93
-	-	-	293.774,38	-
-	-	-	-	-
(568.285,22)	(5.632.033,37)	(2.770.662,85)	(1.061.364,18)	(34.277.988,03)
18.115,69	249.290,18	292.376,28	(71.713,89)	1.527.959,49
95.749,32	(29.994.297,25)	668.706,41	1.210.307,95	(47.426.020,25)
2.024.942,90	48.520.585,29	3.150.856,30	(2.430.492,28)	23.381.723,68
144.169,16	-	-	-	-
-	-	-	(73.350,17)	-
(103.401,01)	2.673.204,54	-	350.435,38	1.417.688,17
-	-	-	(666.016,73)	-
-	-	-	-	-
(118.022,17)	(11.523.749,48)	(744.258,91)	(3.429.893,64)	(31.433.805,10)
157,74	(49,48)	17,04	(21.324,48)	(219,10)
-	-	-	-	-
2.043.595,94	9.675.693,62	3.075.320,84	(5.060.333,97)	(54.060.632,60)
-	-	-	-	-
25.171.771,74	64.296.864,67	51.600.282,57	1.454.831,24	243.357.141,84
(1.047,41)	(251.427.326,14)	(32.665.270,85)	(75.670.584,67)	(1.058.762.604,21)
-	(7.067.825,35)	(74.950,92)	-	(9.259,94)
27.214.320,27	349.785.662,59	103.722.827,20	-	279.240.098,78
-	-	-	-	-
27.214.320,27	349.785.662,59	103.722.827,20	-	279.240.098,78

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2024

	Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Anmerkung 1b) (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	67.942.317,65	2.040.881.860,16	16.992.712,87
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	27.761.943,07	1.961.105,55
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	991.293,31	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	83.312,55	1.001.833,53	117.932,06
Nettozinsen aus Derivaten	6.833,34	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	-	14,47	0,91
	1.081.439,20	28.763.791,07	2.079.038,52
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	3.176,36	305.817,86	21.395,92
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	4.966,13	3.090.614,95	187.181,14
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	1.269,84	475.597,94	39.996,21
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	3,27	268.902,39	18.149,95
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	804,78	20.043.427,89	1.064.611,37
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	0,03	264.704,99	6.084,83
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	1.705,03	593.677,70	31.164,25
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	5.317,96	134.192,67	50.256,26
	17.243,40	25.176.936,39	1.418.839,93
Nettoertrag/(-verlust)	1.064.195,80	3.586.854,68	660.198,59
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	1.719.541,69	37.713.654,74	1.242.299,45
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	47.837,29	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	(17.513,53)	-	(89.252,50)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(1.375.224,56)	(2.148.282,27)	82.143,15
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	135.160,96	(816.895,02)	(80.521,37)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	1.573.997,65	38.335.332,13	1.814.867,32
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(1.464.521,66)	87.988.771,05	(3.286.968,18)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	(43.795,78)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(20.466,85)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(339.513,60)	(741.816,62)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(0,01)	10.448,51	(1.090,72)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	(294.300,25)	125.592.735,07	(1.473.191,58)
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	-	411.905.682,77	180.649.527,46
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(67.648.017,40)	(1.241.902.357,01)	(12.499.967,78)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	-	(1.780.144,74)	(74,89)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	-	1.334.697.776,25	183.669.006,08
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	-	1.334.697.776,25	183.669.006,08

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (in EUR)	Nordea 1 - European Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (in EUR)
65.296.578,15	40.594.260,64	355.486.087,70	37.278.680,39	450.997.239,99
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	297.204,86
3.198.600,10	1.450,27	10.293.152,16	977.186,82	16.264.063,81
51.059,91	19.536,62	212.706,90	48.195,68	628.206,11
-	-	-	-	72.249,56
-	-	-	-	-
10.857,70	0,09	0,17	0,72	2,34
3.260.517,71	20.986,98	10.505.859,23	1.025.383,22	17.261.726,68
1.953,30	-	-	-	-
-	-	-	94.564,86	-
-	-	-	-	-
10.076,72	538,45	69.266,75	6.044,94	87.044,78
49.115,91	5.801,95	173.905,10	50.485,82	392.849,93
31.109,67	459,12	28.363,33	5.722,11	36.021,01
1.745,91	1.458,94	2.363,32	20.428,46	38.472,02
169.725,38	39.877,00	639.551,59	188.464,31	1.146.093,20
-	-	-	-	-
677,98	499,80	340,23	8.171,68	38.906,87
6.642,49	-	59.689,18	15.605,37	112.064,67
13.084,90	638,96	15.235,13	39.099,42	104.318,49
284.132,26	49.274,22	988.714,63	428.586,97	1.955.770,97
2.976.385,45	(28.287,24)	9.517.144,60	596.796,25	15.305.955,71
(1.928.602,61)	(5.865.823,28)	8.891.006,67	(256.612,14)	7.543.707,63
-	-	-	-	-
-	-	-	10.243,05	(44.998,97)
-	-	(331.556,25)	(30.967,07)	(296.735,12)
-	-	-	(152.063,77)	-
-	-	-	-	-
(213.767,66)	(525,76)	(451.647,17)	(115.776,09)	1.144.635,27
(312.890,43)	104.940,93	(24.121,94)	18.789,63	(1.257.043,83)
521.124,75	(5.789.695,35)	17.600.825,91	70.409,86	22.395.520,69
(3.782.617,68)	3.414.219,09	1.975.843,00	290.935,57	2.635.246,92
-	-	-	-	-
-	-	-	7.152,48	(168.103,14)
-	-	(278.603,42)	294.370,16	(275.271,51)
-	-	-	(151.993,34)	-
-	-	-	-	-
(169.403,31)	(20,64)	(355.175,90)	(34.622,74)	(6.770.783,12)
626,07	589,15	-	17.301,16	0,02
-	-	-	-	-
(3.430.270,17)	(2.374.907,75)	18.942.889,59	493.553,15	17.816.609,86
-	-	-	-	-
4.337.248,41	60.165,62	166.650.874,22	3.234.889,94	389.142.064,20
(16.600.619,68)	(38.279.518,51)	(73.173.452,50)	(9.061.227,00)	(192.681.951,20)
-	-	(1.085.165,14)	(118.917,41)	-
49.602.936,71	-	466.821.233,87	31.826.979,07	665.273.962,85
-	-	-	-	-
49.602.936,71	-	466.821.233,87	31.826.979,07	665.273.962,85

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2024

	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.512.065.693,78	-	5.147.170.575,03
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	55.337.987,38	2.021.936,84	115.257.188,97
Nettozinsen aus Bankguthaben	2.201.406,54	61.658,62	6.193.667,48
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	3,06	0,23	19,93
	57.539.396,98	2.083.595,69	121.450.876,38
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	7.530.711,53
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	301.488,02	11.239,41	903.984,20
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	886.971,65	26.020,75	5.462.790,59
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	117.028,71	3.449,96	867.831,34
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	2.466,08	4,87	1.501.616,95
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	1.906.231,44	47.940,50	17.474.947,71
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	26.193,48	2.122,54	326.733,91
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	290.559,57	11.246,67	1.019.904,62
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	257.568,86	10.899,57	1.109.290,05
	3.788.507,81	112.924,27	36.197.810,90
Nettoertrag/(-verlust)	53.750.889,17	1.970.671,42	85.253.065,48
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	28.597.668,92	484.679,85	(88.576.305,00)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	2.671.921,43
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	(1.249.656,87)	(45.777,83)	(16.996.349,98)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	21.455.286,98
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	6.493.626,77	1.018.820,44	4.711.067,32
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(2.071.424,63)	(27.164,05)	(2.319.659,25)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	85.521.103,36	3.401.229,83	6.199.026,98
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	9.011.359,31	2.025.404,77	162.756.862,96
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	577.265,22
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(1.539.529,89)	20.549,31	55.655.784,30
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	(45.044.127,32)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(25.187.542,28)	(504.675,02)	(17.153.589,29)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(0,03)	(0,01)	2.890.511,30
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	67.805.390,47	4.942.508,88	165.881.734,15
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	846.952.671,64	106.236.038,09	1.520.907.058,13
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(313.193.434,79)	(2.033.366,27)	(1.473.942.819,10)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(13.490,04)	-	(9.541.463,69)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	2.113.616.831,06	109.145.180,70	5.350.475.084,52
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	2.113.616.831,06	109.145.180,70	5.350.475.084,52

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund
(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
417.037.556,26	582.750.686,23	1.273.408.832,75	2.816.191.911,65	244.432.940,78
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
22.823.147,02	28.128.908,13	72.203.129,88	135.642.671,74	13.936.091,31
1.911.904,34	816.150,69	2.563.843,85	8.548.664,22	527.227,31
8.038.388,27	-	1.574.736,15	8.541.389,10	-
326.203,07	-	-	-	-
6,72	6,17	13,02	10,80	0,05
33.099.649,42	28.945.064,99	76.341.722,90	152.732.735,86	14.463.318,67
-	-	-	-	-
-	-	-	-	1.398.788,91
14.630.871,92	-	-	-	-
76.702,80	113.461,78	246.271,86	509.420,86	46.973,36
302.722,60	802.462,21	1.659.022,86	5.022.061,37	214.473,68
70.505,63	44.133,41	96.999,54	187.542,39	18.004,27
372.039,48	177.002,78	1.021.846,34	244.555,85	72,64
1.863.639,93	4.737.720,32	9.588.288,11	15.785.668,43	627.536,44
-	-	-	-	-
60.434,25	77.327,78	153.192,15	179.757,19	3.573,92
138.915,26	196.730,15	393.890,32	556.971,72	33.552,65
1.200.791,68	49.344,74	99.556,69	223.434,88	42.286,56
18.716.623,55	6.198.183,17	13.259.067,87	22.709.412,69	2.385.262,43
14.383.025,87	22.746.881,82	63.082.655,03	130.023.323,17	12.078.056,24
(535.322,01)	15.739.746,80	(3.536.186,93)	15.373.811,64	9.771.949,35
-	-	-	-	-
955.648,45	-	(2.234.374,79)	8.158.638,83	(963.413,38)
(9.242.622,21)	(832.268,66)	(4.972.139,86)	0,01	78.494,19
11.859.114,50	-	-	-	-
(2.316.751,33)	-	-	-	-
332.151,53	(2.392.384,41)	(6.601.839,94)	1.944.483,08	(1.739.400,21)
699.232,54	(254.297,32)	(998.481,32)	(3.204.113,65)	(192.314,87)
16.134.477,34	35.007.678,23	44.739.632,19	152.296.143,08	19.033.371,32
4.368.310,04	6.783.165,44	109.900.179,49	116.354.843,21	8.094.142,79
-	-	-	-	-
510.765,60	-	(513.808,91)	(9.152.103,07)	690.207,33
37.366.567,50	1.560.865,80	11.434.421,25	-	(180.193,88)
(40.958.167,56)	-	-	-	-
939.220,77	-	-	-	-
(2.996.512,43)	(2.328.910,88)	(4.390.402,82)	(12.033.927,97)	(2.040.671,17)
690.665,83	0,01	(0,03)	132,48	1.022,87
(38.251,87)	-	-	-	-
16.017.075,22	41.022.798,60	161.170.021,17	247.465.087,73	25.597.879,26
-	-	-	-	-
256.688.969,48	224.615.469,56	697.210.701,13	1.395.852.054,94	78.451.907,66
(153.352.031,47)	(131.450.761,11)	(417.319.118,60)	(1.331.507.567,30)	(25.461.394,49)
(800.139,30)	(2.011.387,14)	(11.820.880,50)	(25.208.398,00)	-
535.591.430,19	714.926.806,14	1.702.649.555,95	3.102.793.089,02	323.021.333,21
-	-	-	-	-
535.591.430,19	714.926.806,14	1.702.649.555,95	3.102.793.089,02	323.021.333,21

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2024

	Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c) (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	46.734.768,07	648.032.822,58	352.244.702,33
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	8.686.421,33
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	4.076.128,93	46.493.375,04	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	166.808,59	1.957.101,92	328.474,87
Nettozinsen aus Derivaten	186.049,38	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	2,28	5,00	1,38
	4.428.989,18	48.450.481,96	9.014.897,58
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	2.996.044,46	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	13.949,30	166.792,71	62.153,71
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	171.405,82	768.775,79	715.513,58
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	5.214,83	60.087,75	26.943,43
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	145.206,26	1.702,94	18.151,04
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	817.489,58	2.305.221,13	5.331.325,79
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	14.169,58	16.932,79	92.870,75
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	37.140,57	158.431,43	177.798,85
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	6.715,19	118.416,70	8.633,46
	1.211.291,13	6.592.405,70	6.433.390,61
Nettoertrag/(-verlust)	3.217.698,05	41.858.076,26	2.581.506,97
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	980.010,73	27.652.551,96	10.702.814,92
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	37.325,63	(3.091.895,12)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	98.399,52	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	101.927,07	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(181.777,55)	(9.116.189,00)	28.782,69
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(31.417,24)	(1.370.451,36)	108.296,18
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	4.123.766,69	56.030.492,26	13.421.400,76
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	2.522.768,02	46.716.895,70	11.233.874,38
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	(29.082,74)	1.641.815,41	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	(299.212,75)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	(213.580,65)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(407.914,07)	(5.478.782,88)	1.335,36
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(0,01)	1.271,82	207,69
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	5.995.957,24	98.612.479,56	24.656.818,19
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	(139.785,17)	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	66.240.935,05	832.946.281,90	26.314.059,24
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(13.903.730,69)	(171.411.692,24)	(54.914.528,70)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	-	(1.394.886,89)	(21.474,66)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	104.928.144,50	1.406.785.004,91	348.279.576,40
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	104.928.144,50	1.406.785.004,91	348.279.576,40

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a, b) (in EUR)	Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (in EUR)
1.755.595.365,35	-	-	1.495.948.375,62	30.186.103,58
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
51.034.855,26	-	-	-	-
-	2.782.874,29	922.564,44	23.722.585,44	695.057,55
941.211,10	80.514,54	6.791,04	1.959.877,05	63.688,13
-	-	-	25.110.159,79	1.735.287,78
-	-	-	-	-
5,65	0,40	0,03	4,67	0,03
51.976.072,01	2.863.389,23	929.355,51	50.792.626,95	2.494.033,49
-	-	-	-	-
-	-	106,93	-	-
-	-	-	-	-
329.259,84	26.442,97	5.189,57	245.376,57	8.668,46
1.606.340,32	74.723,20	12.231,30	1.081.662,20	32.555,79
131.450,12	11.432,56	2.264,48	110.354,66	4.058,58
70.220,11	4,48	-	143.625,40	-
8.886.212,63	152.818,72	209.818,46	4.046.887,92	134.207,15
-	-	-	-	-
113.632,99	67,50	-	46.430,27	1,94
371.934,55	28.887,08	11.391,76	224.011,64	5.573,43
14.480,42	22.204,25	2.542,67	2.082.171,58	260.834,73
11.523.530,98	316.580,76	243.545,17	7.980.520,24	445.900,08
40.452.541,03	2.546.808,47	685.810,34	42.812.106,71	2.048.133,41
128.662.896,81	328.221,39	65.284,15	(13.783.865,96)	594.247,52
-	-	-	-	-
-	-	-	24.354.831,74	946.884,85
-	346.768,61	-	(8.630.075,18)	(634.661,76)
-	-	-	-	2.661,02
-	-	-	-	-
308.652,36	35.317,26	-	(25.206.714,10)	(738.578,60)
229.087,97	(150.832,61)	21,24	(2.720.142,29)	15.699,45
169.653.178,17	3.106.283,12	751.115,73	16.826.140,92	2.234.385,89
(60.280.729,69)	6.811.944,57	1.060.378,93	40.345.349,35	1.163.982,57
-	-	-	-	-
-	-	-	(18.362.631,85)	(736.680,81)
-	(302.185,10)	-	9.613.247,52	(11.927,80)
-	-	32.071,00	(196.760,28)	104.093,38
-	-	-	-	-
(5.994,36)	210.286,13	-	2.930.922,65	354.283,91
3.443,48	0,01	967,10	468.239,94	63.194,28
-	-	-	-	-
109.369.897,60	9.826.328,73	1.844.532,76	51.624.508,25	3.171.331,42
-	-	-	-	-
971.596.149,64	297.480.206,12	42.269.786,13	123.507.484,67	41.604.891,88
(759.522.726,17)	(5.983.496,33)	(1.260.209,56)	(356.476.384,97)	(9.170.004,29)
(307.662,79)	-	-	(6.404.751,53)	-
2.076.731.023,63	301.323.038,52	42.854.109,33	1.308.199.232,04	65.792.322,59
-	-	-	-	-
2.076.731.023,63	301.323.038,52	42.854.109,33	1.308.199.232,04	65.792.322,59

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2024

	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund
	(in GBP)	(in EUR)	(in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2.290.613.940,60	9.052.962.282,67	267.561.222,73
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	29.534.653,57	96.442.424,19	5.620.301,92
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	2.906.675,94	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	5.460.105,63	4.794.964,99	205.271,15
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	5,36	31,95	3,19
	37.901.440,50	101.237.421,13	5.825.576,26
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	372.653,47	1.494.324,75	53.815,71
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	2.563.079,50	15.362.501,33	464.276,02
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	115.682,21	475.801,40	25.071,13
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	-	2.509.680,07	10.480,91
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	15.388.523,49	100.451.945,04	3.235.004,91
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	53.232,01	1.368.839,70	31.475,41
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	293.563,07	2.950.698,88	86.576,20
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	301.834,01	94.635,36	19.955,14
	19.088.567,76	124.708.426,53	3.926.655,43
Nettoertrag/(-verlust)	18.812.872,74	(23.471.005,40)	1.898.920,83
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	214.173.535,14	615.189.022,86	5.237.783,73
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	(139.902.997,97)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	50.831.831,94	7.830.980,05	67.170,35
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(231.668,94)	(559.932,71)	(6.541,34)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	143.683.572,91	598.989.064,80	7.197.333,57
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(31.460.422,88)	466.657.587,82	5.008.901,68
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	16.349.958,36	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(38.019.974,50)	(3.368.965,37)	(90.930,66)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	19.057,36	(9.303,81)	3.820,50
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	90.572.191,25	1.062.268.383,44	12.119.125,09
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	388.746.021,02	1.115.131.082,61	128.648.907,86
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(930.421.717,72)	(3.061.416.666,06)	(52.274.761,80)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(3.452.841,45)	(9.403.408,53)	(39.475,01)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	1.836.057.593,70	8.159.541.674,13	356.015.018,87
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	1.836.057.593,70	8.159.541.674,13	356.015.018,87

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund
(in USD)	(in USD)	(in EUR)	(in USD)	(in USD)
109.055.767,07	382.918.191,36	37.956.544,47	12.564.151,84	59.559.615,16
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
942.480,42	9.214.782,92	12.373,33	327.314,58	-
-	-	-	-	7.300.545,57
84.292,60	551.594,43	72.904,79	22.690,77	112.792,33
-	-	250.953,11	-	-
-	-	-	-	-
1,25	4,71	-	0,01	0,22
1.026.774,27	9.766.382,06	336.231,23	350.005,36	7.413.338,12
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
16.930,25	92.275,84	1.437,58	2.266,43	21.008,13
186.605,57	346.771,09	2.332,81	3.695,30	221.296,88
6.524,76	38.801,33	631,26	3.045,57	5.360,04
15.081,67	28.841,57	-	-	23.579,30
1.323.734,56	1.513.304,10	687,13	4.135,08	723.064,51
-	-	3.034,69	-	-
20.448,51	4.412,02	0,13	0,01	12.114,94
47.079,89	72.227,19	-	1.422,00	32.257,74
20.695,69	26.871,15	1.756,89	4.162,49	37.550,26
1.637.100,90	2.123.504,29	9.880,49	18.726,88	1.076.231,80
(610.326,63)	7.642.877,77	326.350,74	331.278,48	6.337.106,32
(2.673.726,85)	19.446.419,30	3.962.241,72	356.200,49	(1.242.744,61)
-	-	(626.349,96)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(291.819,78)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7.197,03	66.593,01	62.183,78	1.146,35	(10.420.373,26)
(34.664,62)	(610.331,91)	(13.080,10)	(4.349,52)	(915.186,89)
(3.311.521,07)	26.545.558,17	3.419.526,40	684.275,80	(6.241.198,44)
15.939.762,51	49.035.674,98	(2.374.154,94)	(745.246,88)	(2.102.857,17)
-	-	1.450.260,00	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(18.437,92)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	126,68	(358.346,60)	-	(7.115.551,52)
505,83	(1.297,09)	(29,86)	(78,08)	2.061,18
-	-	-	-	-
12.628.747,27	75.580.062,74	2.118.817,08	(61.049,16)	(15.457.545,95)
-	-	-	-	-
6.830.412,94	338.276.798,09	240.304,58	532.763,56	305.027.318,40
(37.630.188,56)	(145.035.504,76)	(40.315.666,13)	(152.366,16)	(19.980.317,76)
-	-	-	-	-
90.884.738,72	651.739.547,43	-	12.883.500,08	329.149.069,85
-	-	-	-	-
90.884.738,72	651.739.547,43	-	12.883.500,08	329.149.069,85

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2024

	Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global Impact Fund	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund
	(in USD)	(in USD)	(in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	569.772.322,13	202.267.429,00	419.452.725,48
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	2.189.944,95	10.353.334,74
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	37.854.553,93	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	1.149.993,13	159.864,10	181.977,97
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	0,60	2,88	4,75
	39.004.547,66	2.349.811,93	10.535.317,46
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	119.847,66	37.660,48	64.333,92
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	195.969,97	350.634,40	766.897,14
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	31.619,83	18.875,16	24.051,32
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	11,69	29.624,10	134.071,05
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	106.923,04	2.151.642,15	4.462.487,14
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	2.317,62	12.173,61	49.319,32
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	76.763,55	49.004,56	149.225,01
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	171.520,84	14.555,36	23.199,55
	704.974,20	2.664.169,82	5.673.584,45
Nettoertrag/(-verlust)	38.299.573,46	(314.357,89)	4.861.733,01
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	10.882.255,73	(3.662.746,73)	(5.530.572,16)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(30.855.268,02)	(10.757,16)	(366.081,57)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	3.969.982,16	23.123,99	30.334,85
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	22.296.543,33	(3.964.737,79)	(1.004.585,87)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(6.837.921,12)	15.066.277,99	7.036.458,33
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(16.858.867,02)	(82,38)	(413.171,90)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	0,01	407,03	(4.638,43)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	(1.400.244,80)	11.101.864,85	5.614.062,13
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	294.488.694,41	59.170.123,87	27.440.125,80
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(42.832.080,67)	(44.943.291,71)	(106.546.324,31)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	-	-	(1.725.149,05)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	820.028.691,07	227.596.126,01	344.235.440,05
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	820.028.691,07	227.596.126,01	344.235.440,05

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund
(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in USD)	(in USD)
356.338.467,03	377.757.703,58	-	753.484.317,41	221.420.240,74
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
5.189.822,84	4.831.613,69	-	21.619.054,88	2.785.237,25
-	-	804.874,47	-	-
335.721,46	259.117,62	76.079,72	329.161,81	240.127,52
-	-	-	-	-
-	-	7.748,90	-	-
4,49	5,32	0,01	3,38	2,44
5.525.548,79	5.090.736,63	888.703,10	21.948.220,07	3.025.367,21
-	-	519,72	-	-
-	-	348.886,72	-	-
-	-	433.402,25	-	-
118.035,96	82.217,58	2.277,97	128.482,27	37.967,72
1.131.012,57	836.382,38	3.454,09	1.656.308,90	495.452,14
34.784,76	23.324,05	954,13	44.580,15	13.905,04
166.026,72	223.664,94	4,62	46.627,67	17.778,31
5.624.812,55	3.018.507,93	1.617,53	8.482.527,29	3.156.701,90
-	-	-	-	-
25.025,91	78.209,98	8,28	86.590,39	51.700,55
126.569,17	172.932,25	1.575,56	243.483,55	102.953,25
11.195,67	6.795,58	163.775,21	27.101,17	17.672,08
7.237.463,31	4.442.034,69	956.476,08	10.715.701,39	3.894.130,99
(1.711.914,52)	648.701,94	(67.772,98)	11.232.518,68	(868.763,78)
25.029.637,49	39.602.904,26	51.446,10	(17.544.180,85)	17.664.301,09
-	-	-	-	-
-	-	(62.187,53)	-	-
-	-	5.459,01	-	-
-	-	(500.556,30)	-	-
-	-	(44.730,00)	-	-
27.852,54	(40.235,73)	(79.872,38)	(990.882,84)	(177.976,21)
(593.977,97)	66.562,15	35.893,12	(122.685,31)	208.278,62
22.751.597,54	40.277.932,62	(662.320,96)	(7.425.230,32)	16.825.839,72
108.213.821,32	69.597.408,33	476.524,89	16.324.374,18	(6.749.863,49)
-	-	-	-	-
-	-	51.962,66	-	-
-	-	736.779,19	-	-
-	-	(183.641,88)	-	-
-	-	(169.101,09)	-	-
-	-	(11.833,90)	(592.789,62)	(17.220,25)
2.189,95	3.931,31	33.489,44	342,26	492,58
-	-	(1.717,24)	-	-
130.967.608,81	109.879.272,26	270.141,11	8.306.696,50	10.059.248,56
-	-	-	-	-
966.530.391,83	252.093.132,47	22.114.514,26	150.963.277,21	63.649.293,62
(88.706.516,88)	(177.030.182,40)	(52.017,68)	(191.625.231,35)	(71.378.801,69)
-	-	-	(1.061.917,43)	(366,42)
1.365.129.950,79	562.699.925,91	22.332.637,69	720.067.142,34	223.749.614,81
-	-	-	-	-
1.365.129.950,79	562.699.925,91	22.332.637,69	720.067.142,34	223.749.614,81

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2024

	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund
	(in USD)	(in USD)	(in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	31.888.352,04	9.816.076,24	2.579.680.494,89
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	288.520,58	124.316,48	53.095.761,86
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	17.741,02	9.560,89	1.041.992,98
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	0,68	0,11	12,63
	306.262,28	133.877,48	54.137.767,47
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	5.245,33	1.685,28	433.767,56
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	48.105,81	14.848,99	2.706.627,62
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	2.479,32	1.270,58	139.821,51
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	4.655,87	13,84	653.222,09
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	325.522,70	76.276,83	15.368.142,75
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	1.268,36	89,09	160.557,97
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	10.691,38	1.106,90	517.534,85
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	8.618,28	5.639,79	22.222,72
	406.587,05	100.931,30	20.001.897,07
Nettoertrag/(-verlust)	(100.324,77)	32.946,18	34.135.870,40
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	850.283,48	169.058,42	191.206.747,40
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1.829,51	(47,49)	496.493,90
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	8.668,42	920,66	(149.073,11)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	760.456,64	202.877,77	225.690.038,59
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	2.314.067,57	67.960,76	22.958.773,61
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	-	66.104,40
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(1.019,04)	0,89	20.555,72
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	3.073.505,17	270.839,42	248.735.472,32
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	2.473.339,15	630.958,67	454.137.694,44
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(7.356.693,46)	(1.645.326,04)	(1.001.650.177,81)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	-	-	(480.603,06)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	30.078.502,90	9.072.548,29	2.280.422.880,78
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	30.078.502,90	9.072.548,29	2.280.422.880,78

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (in EUR)	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Value ESG Fund (in USD)
602.650.658,71	-	2.822.065.749,46	47.057.418,19	55.505.813,30
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
12.241.725,68	459.458,71	35.239.058,87	1.582.372,72	1.142.731,21
-	-	-	-	-
227.805,93	16.770,95	2.737.595,70	49.266,53	74.196,29
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
5,57	-	10,86	0,03	0,08
12.469.537,18	476.229,66	37.976.665,43	1.631.639,28	1.216.927,58
-	-	-	-	-
-	445.110,56	-	-	-
-	-	-	-	-
100.627,39	4.405,93	546.179,82	7.850,38	11.117,22
1.024.628,84	38.391,71	3.843.934,33	61.678,41	17.964,51
33.390,69	1.740,36	180.186,50	3.652,91	4.081,51
184.757,18	1,40	256.356,49	10,60	14,44
6.891.690,89	217.551,05	22.283.263,42	285.375,98	15.854,83
-	-	-	-	-
80.171,72	-	239.042,71	58,34	0,11
177.098,49	3.285,83	829.851,09	12.904,35	7.043,28
83.429,93	-	27.446,15	8.743,40	6.863,88
8.575.795,13	710.486,84	28.206.260,51	380.274,37	62.939,78
3.893.742,05	(234.257,18)	9.770.404,92	1.251.364,91	1.153.987,80
48.635.632,18	841.966,72	271.170.565,01	(1.020.379,41)	2.277.703,71
-	326.261,05	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
254.770,50	(7.000,00)	(635.037,86)	(7.830,49)	16.561,34
852.890,91	68.705,35	710.471,02	46.589,40	42.642,32
53.637.035,64	995.675,94	281.016.403,09	269.744,41	3.490.895,17
4.744.943,48	(1.542.268,11)	65.302.632,74	183.376,15	4.869.768,78
-	(1.984.881,04)	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(37.107.425,64)	-	(53.098,54)	(77,66)	-
4.295,96	933,03	23.889,21	(1.905,10)	(878,59)
-	-	-	-	-
21.278.849,44	(2.530.540,18)	346.289.826,50	451.137,80	8.359.785,36
-	-	-	-	-
44.212.023,41	133.945.251,31	1.484.690.505,17	27.598.909,61	16.162.777,04
(185.446.581,74)	-	(1.219.126.169,68)	(29.619.937,67)	(18.837.188,81)
(2.889.108,81)	-	(63.476,80)	(62,40)	-
479.805.841,01	131.414.711,13	3.433.856.434,65	45.487.465,53	61.191.186,89
-	-	-	-	-
479.805.841,01	131.414.711,13	3.433.856.434,65	45.487.465,53	61.191.186,89

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2024

	Nordea 1 - Green Bond Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Indian Equity Fund	Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c)
	(in EUR)	(in USD)	(in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	114.210.743,30	337.674.209,02	69.673.838,77
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	2.957.471,04	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	1.548.987,99	-	8.413.545,29
Nettozinsen aus Bankguthaben	106.643,71	810.623,83	228.525,36
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	0,28	2,24	0,87
	1.655.631,98	3.768.097,11	8.642.071,52
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	7.066,47	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	10.611,47	82.585,91	25.780,00
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	34.760,71	186.668,14	111.340,51
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	5.064,66	109.221,65	7.621,22
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	-	41.193,54	7.108,75
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	78.164,68	415.177,68	344.052,09
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	61,61	5.816,66	7.195,44
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	8.498,45	58.532,36	27.813,37
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	15.523,23	50.240,84	49.224,68
	159.751,28	949.436,78	580.136,06
Nettoertrag/(-verlust)	1.495.880,70	2.818.660,33	8.061.935,46
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(5.956.183,48)	67.798.719,49	2.253.100,83
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	23.114,09	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	167.381,54	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(378.693,62)	(41.247,30)	(7.542.278,29)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(7.947,74)	(447.620,40)	1.202.476,11
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(4.656.448,51)	70.128.512,12	3.975.234,11
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	3.917.827,23	(1.769.509,06)	1.090.302,91
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	(20.158,47)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(46.872,42)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(576.249,77)	-	(643.833,81)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	145,76	709,36	136.213,55
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	(1.381.756,18)	68.359.712,42	4.557.916,76
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	24.432.935,39	221.760.883,91	145.193.659,15
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(137.261.922,51)	(103.545.169,12)	(23.977.106,99)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	-	524.249.636,23	195.448.307,69
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	-	524.249.636,23	195.448.307,69

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
(in EUR)	(in EUR)	(in USD)	(in EUR)	(in EUR)
49.583.374,33	2.321.855.047,43	108.983.678,11	233.552.845,12	135.333.852,30
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.821.979,18	-	-	8.267.059,07	2.735.499,38
-	44.509.112,52	5.869.631,56	-	-
39.493,89	3.347.823,03	137.700,53	192.208,83	125.076,56
-	2.578.295,35	-	-	-
-	-	-	-	-
2,28	8,53	2,30	4,50	4,07
1.861.475,35	50.435.239,43	6.007.334,39	8.459.272,40	2.860.580,01
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
6.666,67	399.142,77	18.178,81	41.600,20	22.140,41
88.361,99	1.575.695,00	227.547,93	460.934,02	239.865,95
10.157,89	398.310,05	4.700,72	13.635,06	15.204,75
12.925,53	14.796,20	49.087,02	58.001,71	98.103,02
609.239,32	7.646.928,65	930.588,38	3.298.298,36	1.742.636,47
-	-	-	-	-
9.856,17	217.091,33	19.679,97	52.612,37	25.286,30
17.608,01	562.222,84	41.512,70	102.315,91	51.304,87
53.990,37	534.778,95	21.238,54	8.497,77	10.985,61
808.805,95	11.348.965,79	1.312.534,07	4.035.895,40	2.205.527,38
1.052.669,40	39.086.273,64	4.694.800,32	4.423.377,00	655.052,63
101.827,48	(51.146.544,50)	(1.670.282,21)	7.058.971,98	12.436.069,60
-	-	-	-	-
-	1.423.452,14	-	-	-
-	(8.279.713,38)	(169.914,43)	-	186.970,43
-	(10.537.411,42)	-	-	-
-	-	-	-	-
10.832,78	(1.991.570,34)	(2.507.255,66)	(12.537,19)	(35,98)
31.739,90	382.095,83	330.457,77	(169.510,04)	19.134,77
1.197.069,56	(31.063.418,03)	677.805,79	11.300.301,75	13.297.191,45
(11.408.971,92)	90.514.123,55	1.971.576,17	(5.574.318,77)	(6.392.290,26)
-	-	-	-	-
-	235.587,48	-	-	-
-	43.142.296,44	372.351,20	-	-
-	(1.392.561,27)	-	-	-
-	-	-	-	-
1.250,76	1.486.533,06	(1.111.494,93)	(232,60)	-
9.647,48	583.977,27	220,93	5.014,52	(0,34)
-	-	-	-	-
(10.201.004,12)	103.506.538,50	1.910.459,16	5.730.764,90	6.904.900,85
-	-	-	-	-
11.082.144,27	746.524.613,51	38.760.251,66	18.327.451,41	36.178.568,60
(22.571.362,12)	(892.534.017,20)	(46.690.138,63)	(48.969.558,41)	(59.229.056,84)
(44.298,65)	(428.908,29)	(190.617,60)	(273.281,24)	(213.302,54)
27.848.853,71	2.278.923.273,95	102.773.632,70	208.368.221,78	118.974.962,37
-	-	-	-	-
27.848.853,71	2.278.923.273,95	102.773.632,70	208.368.221,78	118.974.962,37

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2024

	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	133.515.980,01	293.696.877,34	772.618.748,56
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	3.443.375,18	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	-	18.153.920,43	55.853.925,25
Nettozinsen aus Bankguthaben	107.608,84	335.722,79	2.517.158,70
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	1,80	0,02	1,13
	3.550.985,82	18.489.643,24	58.371.085,08
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	21.372,41	50.210,43	166.669,02
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	234.067,49	170.769,90	567.416,58
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	7.701,85	12.824,95	42.007,93
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	5.736,99	6.144,19	-
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	1.653.222,58	410.990,95	1.276.348,51
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	25.559,72	3.994,19	1.737,23
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	50.666,17	34.795,52	131.058,94
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	7.701,09	78.053,12	294.608,49
	2.006.028,30	767.783,25	2.479.846,70
Nettoertrag/(-verlust)	1.544.957,52	17.721.859,99	55.891.238,38
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	545.004,40	(3.912.767,18)	(6.744.717,67)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(776,95)	(17.992.523,20)	(76.632.544,32)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(3.147,64)	1.229.832,14	6.595.238,67
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	2.086.037,33	(2.953.598,25)	(20.890.784,94)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	535.009,45	7.500.365,81	12.583.871,63
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	(2.635.357,07)	(13.844.774,31)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	451,14	(19,94)	0,04
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	2.621.497,92	1.911.390,55	(22.151.687,58)
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	22.520.540,25	85.867.091,31	439.715.423,63
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(48.137.582,22)	(111.421.113,76)	(63.655.240,31)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(21.467,68)	(1.055.791,16)	(9.827,98)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	110.498.968,28	268.998.454,28	1.126.517.416,32
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	110.498.968,28	268.998.454,28	1.126.517.416,32

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	Nordea 1 - Social Bond Fund (Anmerkung 1b)
(in USD)	(in NOK)	(in NOK)	(in NOK)	(in EUR)
1.604.488.907,52	2.760.076.727,12	916.017.568,29	3.229.921.616,59	21.502.545,67
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
14.506.232,92	-	57.347.841,35	-	-
-	101.113.483,23	-	135.249.527,51	94.437,35
1.399.171,76	2.272.075,97	364.833,16	1.794.072,38	24.950,18
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
9,79	9,92	5,49	14,02	-
15.905.414,47	103.385.569,12	57.712.680,00	137.043.613,91	119.387,53
-	-	-	-	-
-	26.004.721,25	-	551.304,83	-
-	-	-	-	-
312.073,59	431.210,76	164.055,82	427.103,40	1.050,78
2.199.292,01	3.617.517,31	1.851.447,05	3.630.945,12	1.732,90
80.257,92	123.371,90	79.175,01	119.544,40	493,60
103.835,89	472.003,37	141.079,24	463.336,36	2,16
13.029.501,04	13.782.414,95	13.259.820,47	3.088.578,50	676,91
-	-	-	-	-
163.365,53	593.298,70	226.014,67	609.085,41	-
456.145,91	1.112.800,22	435.190,83	1.044.237,26	587,04
41.775,80	211.333,18	43.972,52	70.812,50	979,23
16.386.247,69	46.348.671,64	16.200.755,61	10.004.947,78	5.522,62
(480.833,22)	57.036.897,48	41.511.924,39	127.038.666,13	113.864,91
189.878.617,52	(28.378.741,11)	45.591.098,31	17.563.125,44	249.001,72
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(5.856.854,91)	-	-	(48.754,94)
-	-	-	-	-
(5.733.171,87)	(39.046,29)	(34.020,97)	(2.295.375,21)	(42.578,44)
(419.058,85)	502.998,17	15.546,12	206.239,53	14.074,83
183.245.553,58	23.265.253,34	87.084.547,85	142.512.655,89	285.608,08
122.865.553,70	39.934.536,99	(19.783.641,34)	10.169.800,46	(353.348,15)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	71.488,18
-	(39.323.423,93)	-	125.092,13	-
-	-	-	-	-
(567.748,75)	(919.910,59)	-	(613,65)	(42.761,96)
2.075,14	3.877.298,72	177,81	37.676,94	0,01
-	-	-	-	-
305.545.433,67	26.833.754,53	67.301.084,32	152.844.611,77	(39.013,84)
-	-	-	-	-
564.338.634,24 (746.549.792,01) (95.906,83)	92.278.017,65 (706.682.230,64) (8.870.700,60)	316.594.061,52 (179.540.437,95) (3.254.311,85)	296.890.910,25 (1.883.052.125,22) (9.119.846,56)	21.097,15 (21.484.628,98) -
1.727.727.276,59	2.163.635.568,06	1.117.117.964,33	1.787.485.166,83	-
-	-	-	-	-
1.727.727.276,59	2.163.635.568,06	1.117.117.964,33	1.787.485.166,83	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2024

	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Stable Return Fund (in EUR)	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (Anmerkung 1b) (in SEK)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	367.827.780,64	4.845.991.494,18	381.503.068,15
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	11.629.416,90	57.226.099,69	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	-	4.737.811,04	26.244.442,39
Nettozinsen aus Bankguthaben	186.328,91	10.494.441,98	427.276,33
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	0,60	19,96	1,69
	11.815.746,41	72.458.372,67	26.671.720,41
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	59.176,89
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	59.598,55	719.230,00	190.221,95
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	413.226,41	719.662,54	690.881,85
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	60.263,16	214.256,56	128.105,06
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	43.409,13	2.525.827,01	178.750,41
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	2.819.616,48	49.676.557,66	1.974.502,73
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	14.007,34	726.405,65	72.986,70
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	57.253,36	1.470.646,70	313.660,29
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	55.402,07	692.271,33	146.392,69
	3.522.776,50	63.219.857,45	3.754.678,57
Nettoertrag/(-verlust)	8.292.969,91	9.238.515,22	22.917.041,84
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(8.272.636,08)	586.991.442,77	(9.628.353,81)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	(278.608.350,56)	(14.679.545,31)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	228.404,27
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(11.727,63)	(117.108.855,89)	(7.693,33)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	15.554,23	1.442.137,44	(48.896,13)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	24.160,43	201.954.888,98	(1.219.042,47)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(434.406,62)	(44.900.754,41)	(38.411.452,21)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	30.567.775,92	(20.054.109,00)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(1,75)	(96.897.829,55)	3.261,09
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(4.234,89)	17.841,65	(418,37)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	(414.482,83)	90.741.922,59	(59.681.760,96)
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	46.257.291,88	283.815.603,90	3.052.047.545,87
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(129.511.566,04)	(1.653.510.843,95)	(581.751.577,78)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(760.621,17)	(18.718.252,96)	(472.382,02)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	283.398.402,48	3.548.319.923,76	2.791.644.893,26
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	283.398.402,48	3.548.319.923,76	2.791.644.893,26

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (in SEK)	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (in USD)
798.858.531,71	1.481.900.618,05	1.822.508.296,59	481.704.302,64	343.866.531,68
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
35.262.651,09	64.568.931,57	97.641.645,39	28.532.668,44	20.568.968,28
367.344,82	823.524,02	1.250.791,35	358.675,62	283.975,26
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
5,74	2,60	2,44	0,11	0,60
35.630.001,65	65.392.458,19	98.892.439,18	28.891.344,17	20.852.944,14
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
196.233,02	226.325,24	365.959,72	78.961,82	46.823,04
1.052.669,09	2.440.768,15	1.116.914,50	367.853,17	680.865,11
72.088,56	57.756,66	94.114,73	20.086,81	10.942,72
210.685,14	16.383,09	-	4.671,28	5.308,46
934.487,60	5.738.874,20	1.398.239,30	1.134.036,91	1.932.166,68
-	-	-	-	-
107.785,74	117.306,36	9.016,17	19.447,15	28.603,71
281.941,80	298.068,26	306.178,19	71.629,41	69.652,43
69.839,43	379.343,92	734.437,53	140.953,07	10.881,41
2.925.730,38	9.274.825,88	4.024.860,14	1.837.639,62	2.785.243,56
32.704.271,27	56.117.632,31	94.867.579,04	27.053.704,55	18.067.700,58
117.544,37	(23.024.527,31)	(25.744.683,47)	(6.763.205,33)	(23.272.112,25)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	3.027.714,11	4.238.707,53	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(117.833,68)	(49.732.901,67)	(165.870.363,41)	(30.832.053,57)	(1.771.834,92)
9.865,71	5.242.040,63	15.644.655,53	2.600.994,88	196.022,21
32.713.847,67	(8.370.041,93)	(76.864.104,78)	(7.940.559,47)	(6.780.224,38)
7.922.715,59	18.876.991,65	5.067.330,85	12.823.129,63	11.712.301,87
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(4.494.003,85)	(12.085.643,17)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
50.207,53	(32.466.922,07)	(45.523.424,77)	(9.588.040,29)	(330.442,53)
2.889,29	(462,56)	(29,57)	(43,69)	1,93
-	-	-	-	-
40.689.660,08	(26.454.438,76)	(129.405.871,44)	(4.705.513,82)	4.601.636,89
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.852.476.509,05	775.663.864,76	1.027.389.749,67	223.675.875,79	47.926.746,88
(375.447.404,95)	(1.154.662.084,64)	(238.661.091,27)	(261.008.764,30)	(152.596.005,12)
(190.782,00)	(2.759.756,12)	(21.535,65)	(4.591,43)	(1.264.308,10)
2.316.386.513,89	1.073.688.203,29	2.481.809.547,90	439.661.308,88	242.534.602,23
-	-	-	-	-
2.316.386.513,89	1.073.688.203,29	2.481.809.547,90	439.661.308,88	242.534.602,23

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2024

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	376.950.985,21	468.802.517,69	567.508.671,06	3.371.190,872
AI-Anteile	EUR	105,8773	108,2073	111,3963	17.612,000
AP-Anteile	EUR	96,4027	99,3503	103,1202	29,658
BC-Anteile	EUR	109,4793	110,0009	111,5270	2.091,205
BI-Anteile	EUR	111,1398	111,4422	112,7375	191.333,606
BP-Anteile	EUR	105,1977	106,3499	108,4651	566.528,263
E-Anteile	EUR	100,1037	101,9662	104,7754	110.721,023
HB SEK-Anteile	SEK	1.095,7968	1.109,7545	1.130,5534	881,767
HB USD-Anteile	USD	-	115,7626	115,8664	-
HBC CHF-Anteile	CHF	102,2212	105,7272	109,4130	1.622,500
HBI CHF-Anteile	CHF	105,9793	109,0011	-	55,751
HBI USD-Anteile	USD	136,4181	134,6633	133,5002	107,943
HY NOK-Anteile	NOK	1.205,4265	1.185,5956	1.180,5033	131.131,026
HY SEK-Anteile	SEK	1.232,2268	1.225,2964	1.225,6836	881.851,348
Y-Anteile	EUR	118,8327	117,9344	118,0945	1.467.224,782
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	3.127.870.797,76	3.824.804.178,96	4.534.866.417,25	227.849.834,503
AC-Anteile	EUR	12,0271	12,5836	13,2239	3.625,000
AD-Anteile	EUR	14,0184	14,2929	-	8.368.359,000
AI-Anteile	EUR	13,7239	14,2906	-	68,955
AP-Anteile	EUR	11,5902	12,2072	12,9067	224.866,064
BC-Anteile	EUR	13,4401	13,7640	14,1884	120.672,673
BF-Anteile	EUR	13,3285	13,6265	14,0229	1.797.861,227
BI-Anteile	EUR	13,9835	14,2908	14,7010	37.747.778,700
BN-Anteile	EUR	12,9934	13,3080	-	76,175
BP-Anteile	EUR	12,8764	13,2674	13,7594	42.636.872,944
BV-Anteile	EUR	17,6321	20,4671	18,6304	91.291,621
E-Anteile	EUR	12,0992	12,5607	13,1246	7.573.419,016
HAC SEK-Anteile	SEK	138,5206	142,1717	-	19.983,146
HB CHF-Anteile	CHF	12,8128	13,5616	14,3588	56.970,817
HB NOK-Anteile	NOK	128,5849	131,2627	135,2943	1.080.470,715
HB SEK-Anteile	SEK	133,1367	137,4209	142,3417	10.727.156,778
HB USD-Anteile	USD	16,8108	17,0552	17,3663	1.114.023,048
HBC CHF-Anteile	CHF	13,6252	14,3346	15,0859	19.444,429
HBC GBP-Anteile	GBP	12,8761	13,0122	13,2179	22.042,772
HBC SEK-Anteile	SEK	131,7828	135,2057	139,2129	22.684.305,964
HBC USD-Anteile	USD	18,0787	18,2264	18,4457	39.934,898
HBF SEK-Anteile	SEK	140,3591	143,7527	147,7575	137.167,539
HBI CHF-Anteile	CHF	14,7589	15,4937	16,2704	5.933.007,000
HBI GBP-Anteile	GBP	12,9605	13,0690	13,2479	236.185,490
HBI JPY-Anteile	JPY	1.634,0000	1.740,0000	1.859,0000	5.762.540,922
HBI NOK-Anteile	NOK	161,6952	-	-	90.200,084
HBI SEK-Anteile	SEK	144,8804	148,3216	152,3962	2.623.455,538
HBI SGD-Anteile	SGD	22,3962	22,9198	23,4411	5.445.938,587
HBI USD-Anteile	USD	17,5826	17,6898	17,8617	2.230.291,635
HBN GBP-Anteile	GBP	11,3849	11,4899	-	391,567
HE PLN-Anteile	PLN	62,2042	63,1823	63,5036	525,515
HM SGD-Anteile	SGD	15,8872	17,6572	19,1808	3.744,277
HY SEK-Anteile	SEK	155,5026	157,4096	159,9445	15.000.550,352
X-Anteile	EUR	15,0196	15,1770	15,4382	3.157.718,062
Y-Anteile	EUR	15,6701	15,8344	16,1071	52.898.893,993

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	2.851.427.206,83	3.657.071.169,42	4.438.070.434,53	28.087.276,528
AC-Anteile	EUR	72,8343	78,2318	85,0352	8.334,810
AI-Anteile	EUR	81,4418	87,2822	94,6625	5.540,085
AN-Anteile	EUR	74,0395	78,2334	-	12,244
AP-Anteile	EUR	69,7207	75,4259	82,5703	306.194,346
BC-Anteile	EUR	82,3226	87,0495	92,2718	58.143,400
BD-Anteile	EUR	-	94,7050	-	-
BF-Anteile	EUR	81,4515	85,9755	90,9765	621.422,693
BI-Anteile	EUR	89,7388	94,6896	100,1586	7.791.677,249
BN-Anteile	EUR	-	94,6529	-	-
BP-Anteile	EUR	78,3813	83,4684	89,0976	2.887.540,781
E-Anteile	EUR	72,8236	78,1375	84,0340	2.433.045,965
HAD GBP-Anteile	GBP	78,8420	82,0403	-	52,719
HAN GBP-Anteile	GBP	78,6500	82,0072	-	52,719
HAN USD-Anteile	USD	118,8760	123,6748	-	50,477
HB CHF-Anteile	CHF	83,8297	91,7316	99,9782	39.043,456
HB NOK-Anteile	NOK	788,9610	832,0023	882,0014	86.614,920
HB SEK-Anteile	SEK	737,3656	786,7254	838,5852	248.290,863
HB SGD-Anteile	SGD	113,6241	-	-	75,388
HB USD-Anteile	USD	100,5056	105,3999	110,5585	30.066,022
HBC CHF-Anteile	CHF	80,9207	87,9196	95,1552	500,000
HBC GBP-Anteile	GBP	-	81,9907	85,6554	-
HBC SEK-Anteile	SEK	823,7843	872,8003	923,8143	479.479,067
HBC USD-Anteile	USD	105,5631	109,9374	114,5340	2.190,000
HBD USD-Anteile	USD	125,1088	123,6906	-	54,573
HBF SEK-Anteile	SEK	851,9808	900,9723	951,9620	5.455,002
HBI CHF-Anteile	CHF	88,2887	95,7105	103,3353	283.346,273
HBI GBP-Anteile	GBP	77,5258	80,7391	84,1661	4.119.500,461
HBI JPY-Anteile	JPY	10.356,0000	11.397,0000	12.532,0000	225.493,000
HBI NOK-Anteile	NOK	932,8371	974,7288	1.023,7555	1.691,696
HBI SEK-Anteile	SEK	896,1466	947,3070	1.000,5255	13.782,065
HBI SGD-Anteile	SGD	146,1769	154,4947	162,5252	109.276,608
HBI USD-Anteile	USD	119,0461	123,7195	128,5961	2.117.139,690
HBN USD-Anteile	USD	118,9212	123,6748	-	50,477
HM SGD-Anteile	SGD	109,6137	-	-	75,388
HY SEK-Anteile	SEK	1.860,6280	1.940,7658	2.023,0947	1.676.585,381
X-Anteile	EUR	88,8782	92,5399	96,6001	1.991.143,103
Y-Anteile	EUR	187,5202	195,2478	203,8146	2.545.355,607
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	71.937.293,81	68.417.048,10	73.039.448,35	2.178.926,647
AP-Anteile	USD	27,3277	24,8766	24,9759	99.589,028
BC-Anteile	USD	34,8097	30,9100	30,2019	52.233,661
BI-Anteile	USD	38,7897	34,3689	33,5093	92.144,126
BP-Anteile	USD	33,1887	29,6345	29,1149	1.853.447,089
E-Anteile	USD	28,3872	25,5382	25,2781	80.927,535
HE PLN-Anteile	PLN	87,9157	78,8963	77,4597	585,208
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	401.703.071,00	171.593.979,51	233.574.445,83	3.477.562,990
AF-Anteile	USD	112,9082	103,0463	106,9861	6.514,515
AQ-Anteile	USD	114,6249	-	-	44.565,096
BC-Anteile	USD	116,4145	104,2054	106,6518	600,400
BD-Anteile	USD	117,6874	-	-	24.923,193
BF-Anteile	USD	117,1490	104,6708	106,9406	23.466,535
BI-Anteile	USD	118,1367	105,5157	107,7597	936.437,680
BP-Anteile	USD	113,4620	102,2292	105,3088	227.964,024
BQ-Anteile	USD	114,6003	102,9822	105,8454	2.211.754,977
E-Anteile	USD	109,5716	99,4686	103,2481	1.336,570

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Statistische Angaben zum 31.12.2024

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	432.339.172,14	451.546.592,22	446.634.491,37	3.848.216,895
AP-Anteile	EUR	95,5522	95,7422	92,6748	1.510,510
BC-Anteile	EUR	115,6209	111,3805	104,0329	1.071,108
BF-Anteile	EUR	114,4385	110,0571	102,6215	93.373,377
BI-Anteile	EUR	119,5039	114,8831	107,0803	42.608,539
BP-Anteile	EUR	111,3738	107,7854	101,1333	260.801,577
E-Anteile	EUR	101,1820	98,6630	93,2692	49.855,901
HAC SEK-Anteile	SEK	1.118,0756	1.081,9506	-	1.664,918
HB NOK-Anteile	NOK	1.257,9931	1.207,5628	1.127,1835	169,141
HB SEK-Anteile	SEK	1.052,9895	1.021,3935	958,0238	85.233,608
HBC SEK-Anteile	SEK	1.131,5650	1.092,6141	1.020,1898	1.297.333,723
HY NOK-Anteile	NOK	1.282,8556	1.214,5175	1.118,4601	123.268,373
HY SEK-Anteile	SEK	1.335,3607	1.277,3043	1.181,3440	691.526,632
Y-Anteile	EUR	126,6879	120,9054	111,8821	1.199.799,488
		20.03.2024*	31.12.2023	31.12.2022	20.03.2024*
Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Anmerkung 1b)	CNH	33.210.031,66	42.606.206,11	98.480.085,70	248.917,198
AP-Anteile	CNH	106,5296	105,0536	103,6606	41.811,083
BF-Anteile	CNH	149,3414	147,0763	139,3335	50,774
BI-Anteile	CNH	149,4993	147,1868	139,3951	126,903
BP-Anteile	CNH	141,5085	139,5479	132,9696	146.371,744
E-Anteile	CNH	132,4081	130,7926	125,5665	60.257,235
HB NOK-Anteile	NOK	187,4336	184,3457	173,4687	299,459
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	141.358.030,34	130.128.559,55	183.649.271,62	1.023.207,476
BC-Anteile	USD	117,8580	101,9626	122,2914	2.151,950
BF-Anteile	USD	117,7435	101,6900	121,7523	17,000
BI-Anteile	USD	118,9888	102,7190	122,9358	1.470,705
BP-Anteile	USD	115,3533	100,3493	121,0005	98.922,579
E-Anteile	USD	105,9173	92,8405	112,8058	37.106,386
Y-Anteile	USD	142,1399	121,4707	143,9265	883.538,856
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	EUR	44.592.142,29	48.822.943,70	81.981.014,52	408.285,901
BI-Anteile	EUR	109,1651	104,3068	99,0154	9,882
BP-Anteile	EUR	107,8873	103,3869	98,4443	14.097,679
Y-Anteile	EUR	109,2655	104,3732	99,0672	394.178,340

(*) Bei zusammengelegten oder liquidierten Teilfonds entsprechen die ausgewiesenen Beträge der letzten Berechnung des Nettoinventarwerts, die vor dem Datum der Zusammenlegung oder Liquidation vorgenommen wurde. Nähere Angaben sind in Anmerkung 1b zu finden.

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	DKK	7.104.852.301,18	6.539.557.302,69	6.780.983.250,11	32.254.492,453
AI-Anteile	DKK	191,5371	185,6098	178,6390	1.139.635,000
AP-Anteile	DKK	157,1060	152,8940	147,7831	1.665.371,493
BC-Anteile	DKK	247,0528	235,3447	223,8117	15.720,449
BF-Anteile	DKK	235,3617	223,8200	212,4820	57.603,613
BI-Anteile	DKK	252,7213	240,2278	227,9634	1.292.028,916
BP-Anteile	DKK	231,9556	221,4125	210,9794	1.472.560,265
E-Anteile	DKK	198,5535	190,9630	183,3306	49.926,643
HAC EUR-Anteile	EUR	30,7943	29,7905	28,6413	6.445,000
HAI EUR-Anteile	EUR	23,5517	22,7344	21,8093	11.176.977,638
HBI CHF-Anteile	CHF	38,1137	37,0343	35,7408	441.950,123
HBI EUR-Anteile	EUR	34,8467	32,9982	31,2098	14.351.565,487
HBI USD-Anteile	USD	54,5665	50,8565	47,1208	23.611,186
HMX JPY-Anteile	JPY	3.602,0000	3.682,0000	3.700,0000	561.096,640
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (Anmerkung 1a)	EUR	27.214.320,27	-	-	251.601,270
BC-Anteile	EUR	107,3260	-	-	10,000
BI-Anteile	EUR	107,6030	-	-	10,000
BP-Anteile	EUR	106,9644	-	-	1.571,270
E-Anteile	EUR	106,5060	-	-	10,000
Y-Anteile	EUR	108,1721	-	-	250.000,000
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	349.785.662,59	534.308.255,79	645.439.912,91	3.307.639,294
AC-Anteile	USD	103,7036	102,0420	98,1697	5.378,112
AI-Anteile	USD	92,6186	90,9290	87,2806	618.059,810
AP-Anteile	USD	88,9410	87,8894	84,9103	258.761,492
BC-Anteile	USD	149,6897	138,7900	125,7489	23.997,159
BF-Anteile	USD	149,3831	138,2603	125,0515	2.142,565
BI-Anteile	USD	156,0696	144,3933	130,5447	524.294,604
BP-Anteile	USD	146,3208	136,2152	123,9089	486.890,707
E-Anteile	USD	133,3061	125,0382	114,5960	95.531,298
HA EUR-Anteile	EUR	65,5635	66,0352	65,1901	566,000
HAC EUR-Anteile	EUR	74,6777	74,8842	73,6107	64.125,440
HAI EUR-Anteile	EUR	58,6399	58,6587	57,5297	612.535,290
HB EUR-Anteile	EUR	107,0953	101,4482	94,3666	18.430,380
HB NOK-Anteile	NOK	788,9382	741,1243	687,8068	12.086,420
HB SEK-Anteile	SEK	871,4773	827,0193	770,0043	190.424,640
HBC EUR-Anteile	EUR	92,4858	87,2551	80,8455	16.464,703
HBC NOK-Anteile	NOK	-	1.034,0945	955,7493	-
HBD EUR-Anteile	EUR	118,2160	111,0939	102,5273	37.723,602
HBF EUR-Anteile	EUR	138,1655	-	-	35,463
HBF SEK-Anteile	SEK	1.591,2994	-	-	30,787
HBI DKK-Anteile	DKK	1.098,5026	-	-	35,678
HBI EUR-Anteile	EUR	101,5383	96,7414	89,4475	2.574,695
HBI NOK-Anteile	NOK	797,8240	744,6350	686,8183	226.350,657
HBI SEK-Anteile	SEK	-	1.112,5060	1.029,4624	-
HY DKK-Anteile	DKK	1.098,9754	-	-	35,678
HY SEK-Anteile	SEK	1.637,9503	-	-	111.164,114

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Statistische Angaben zum 31.12.2024

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	103.722.827,20	81.787.445,56	84.183.563,72	708.766,270
AP-Anteile	USD	83,8046	81,9337	81,2934	20.830,869
BF-Anteile	USD	173,5248	158,7172	147,0800	500,000
BI-Anteile	USD	182,2590	166,6407	154,3443	215.834,861
BP-Anteile	USD	170,0836	156,3164	145,5282	140.511,162
E-Anteile	USD	154,2110	142,8019	133,9464	49.366,869
HB CHF-Anteile	CHF	117,7678	112,8668	109,4149	9.386,000
HB EUR-Anteile	EUR	112,3097	104,9655	99,7420	122.024,747
HB SEK-Anteile	SEK	977,6488	915,6017	869,9205	85.674,253
HBC EUR-Anteile	EUR	129,8117	120,9254	114,5745	35,461
HBF EUR-Anteile	EUR	136,3680	126,8530	119,9806	10.257,687
HBI EUR-Anteile	EUR	120,2918	111,8504	105,7460	47.777,017
HBI NOK-Anteile	NOK	940,6039	867,5594	817,5886	6.567,344
		11.04.2024*	31.12.2023	31.12.2022	11.04.2024*
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (Anmerkung 1b)	USD	72.609.752,19	79.276.087,40	116.268.843,52	865.778,878
BF-Anteile	USD	97,5517	97,9329	88,2137	10,648
BI-Anteile	USD	100,1843	100,5678	90,5359	10,637
BP-Anteile	USD	95,5842	96,1510	87,1916	12.632,354
E-Anteile	USD	91,0460	91,7815	83,8538	1.739,358
HX NOK-Anteile	NOK	906,2272	910,6792	830,9001	851.385,881
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	USD	279.240.098,78	1.148.715.453,69	1.441.695.127,67	3.196.101,885
BI-Anteile	USD	112,7801	106,6065	96,7315	98.327,786
BP-Anteile	USD	109,3786	103,9307	94,7900	22.860,906
E-Anteile	USD	104,6078	100,1471	92,0247	7.434,545
HAF SEK-Anteile	SEK	-	708,2816	698,3346	-
HB EUR-Anteile	EUR	85,1054	82,3813	77,0129	28.462,128
HB NOK-Anteile	NOK	869,5354	834,0428	775,8122	2.896,125
HB SEK-Anteile	SEK	881,0350	850,1753	793,2101	51.702,073
HBC EUR-Anteile	EUR	-	96,0677	89,2821	-
HBF DKK-Anteile	DKK	726,4591	701,7998	-	61,104
HBF EUR-Anteile	EUR	87,1475	83,8747	77,8244	30.017,460
HBF NOK-Anteile	NOK	-	935,1364	865,7906	-
HBF SEK-Anteile	SEK	899,3756	866,6533	804,6458	115.543,537
HBI EUR-Anteile	EUR	92,1545	88,7042	82,2552	296.753,212
HBI NOK-Anteile	NOK	896,6828	855,4944	791,6190	5.541,841
HBI SEK-Anteile	SEK	904,7958	871,9621	809,4231	65.117,137
HX EUR-Anteile	EUR	-	98,4851	-	-
HX NOK-Anteile	NOK	-	896,6607	824,6913	-
HY DKK-Anteile	DKK	-	661,0824	611,4854	-
HY EUR-Anteile	EUR	93,0013	88,9324	81,9682	759.234,847
HY SEK-Anteile	SEK	889,9325	852,1897	-	1.712.149,184
		11.04.2024*	31.12.2023	31.12.2022	11.04.2024*
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (Anmerkung 1b)	USD	67.648.017,40	67.942.317,65	60.219.485,48	608.548,361
BC-Anteile	USD	109,2220	107,4147	99,7533	15,000
BI-Anteile	USD	109,5280	107,6853	99,8473	15,000
BP-Anteile	USD	108,3273	106,6853	99,5560	15,000
E-Anteile	USD	107,0093	105,5993	99,2627	15,000
HBI SEK-Anteile	SEK	1.130,3945	1.115,8726	-	4.293,098
HY DKK-Anteile	DKK	771,9298	761,4193	717,5471	246.980,887
HY EUR-Anteile	EUR	104,2797	102,7410	96,4847	147.572,389
Y-Anteile	USD	110,9518	108,8315	100,1131	209.641,987

(*) Bei zusammengelegten oder liquidierten Teilfonds entsprechen die ausgewiesenen Beträge der letzten Berechnung des Nettoinventarwerts, die vor dem Datum der Zusammenlegung oder Liquidation vorgenommen wurde. Nähere Angaben sind in Anmerkung 1b zu finden.

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	1.334.697.776,25	2.040.881.860,16	2.541.189.685,97	9.452.657,678
AC-Anteile	USD	129,7384	123,9783	120,3257	125,917,847
AF-Anteile	USD	128,0928	122,2152	118,5587	28.754,608
AI-Anteile	USD	135,0462	128,7618	124,8433	138.420,372
AP-Anteile	USD	123,5225	118,8109	116,2256	56.772,018
BC-Anteile	USD	147,6669	138,1681	131,2743	258.997,672
BF-Anteile	USD	142,5591	133,1479	126,2869	114.631,698
BI-Anteile	USD	153,6752	143,4781	136,0277	2.424.239,011
BP-Anteile	USD	137,5012	129,5005	123,8417	5.970.934,281
E-Anteile	USD	123,5945	117,2854	113,0019	273.418,371
HB CHF-Anteile	CHF	-	107,0628	107,5679	-
HBC CHF-Anteile	CHF	117,2268	114,3722	113,9777	1.420,000
HBC GBP-Anteile	GBP	104,0176	97,8259	94,3308	1.255,745
HBI CHF-Anteile	CHF	122,0462	118,7962	118,1150	13.414,554
HBI EUR-Anteile	EUR	105,5692	100,4072	98,4150	44.474,479
JI-Anteile	USD	-	135,7871	131,6587	-
X-Anteile	USD	158,9547	147,0682	138,2179	7,022
Y-Anteile	USD	-	154,9101	145,5909	-
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	183.669.006,08	16.992.712,87	8.589.410,82	1.317.984,878
AI-Anteile	USD	139,4540	135,3294	-	201.119,238
BC-Anteile	USD	139,1956	135,0140	108,3700	3.734,679
BF-Anteile	USD	138,9656	134,5644	-	86.301,800
BI-Anteile	USD	139,7916	135,3008	108,4311	775.411,260
BP-Anteile	USD	137,1209	133,8791	108,1887	145.823,133
BQ-Anteile	USD	137,5712	134,0299	-	38.893,195
E-Anteile	USD	134,8445	132,6473	107,9913	18.471,613
Y-Anteile	USD	142,5778	136,7846	108,6665	48.229,960
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	USD	49.602.936,71	65.296.578,15	57.001.521,31	460.816,915
BF-Anteile	USD	-	113,7451	101,1735	-
BI-Anteile	USD	109,7271	116,9898	104,0989	162.853,078
BP-Anteile	USD	104,6775	112,1851	100,3392	14.843,562
E-Anteile	USD	97,7678	105,5729	95,1342	1.915,212
HB EUR-Anteile	EUR	75,8249	82,8189	75,8869	2.632,557
HB SEK-Anteile	SEK	689,6358	755,0973	693,3803	3.922,165
HBF EUR-Anteile	EUR	82,7542	89,9492	82,0412	1.534,009
Y-Anteile	USD	107,6746	113,9683	100,6803	273.116,332
		29.01.2024*	31.12.2023	31.12.2022	29.01.2024*
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Anmerkung 1b)	EUR	35.521.744,66	40.594.260,64	49.923.907,88	1.756.152,6010
AI-Anteile	EUR	18,6036	19,7581	21,1926	1.300,0000
BC-Anteile	EUR	21,0384	22,3473	23,8080	22.333,2250
BF-Anteile	EUR	20,1822	21,4347	22,7972	215.097,6040
BI-Anteile	EUR	22,2538	23,6349	25,1273	393.444,8320
BP-Anteile	EUR	19,7500	20,9886	22,4847	997.218,1350
E-Anteile	EUR	17,6349	18,7527	20,2404	126.628,1770
HE PLN-Anteile	PLN	92,3733	98,3287	102,3072	130,6280

(*) Bei zusammengelegten oder liquidierten Teilfonds entsprechen die ausgewiesenen Beträge der letzten Berechnung des Nettoinventarwerts, die vor dem Datum der Zusammenlegung oder Liquidation vorgenommen wurde. Nähere Angaben sind in Anmerkung 1b zu finden.

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Statistische Angaben zum 31.12.2024

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	EUR	466.821.233,87	355.486.087,70	63.093.233,32	4.311.181,175
BC-Anteile	EUR	108,1040	103,3780	97,9230	10,000
BF-Anteile	EUR	108,3521	103,4590	-	131.817,355
BI-Anteile	EUR	108,5530	103,6105	97,9739	2.471.845,319
BP-Anteile	EUR	107,8288	103,2664	97,9010	38.355,362
BQ-Anteile	EUR	107,9566	103,2971	-	339.549,378
E-Anteile	EUR	105,9564	102,2339	97,6200	13.721,372
HBI NOK-Anteile	NOK	1.157,9055	1.095,8690	1.031,7362	32.318,270
HBI SEK-Anteile	SEK	1.231,6495	-	-	22.697,360
JI-Anteile	EUR	105,2986	103,5945	-	349.185,937
X-Anteile	EUR	109,2290	104,0190	98,0968	518.646,214
Y-Anteile	EUR	109,2253	104,0160	-	393.034,608
Nordea 1 - European Bond Fund	EUR	31.826.979,07	37.278.680,39	41.542.787,90	2.036.850,836
AP-Anteile	EUR	12,0401	12,1441	12,2290	397.595,831
BC-Anteile	EUR	16,8178	16,5286	16,2561	268.658,019
BI-Anteile	EUR	17,6963	17,3540	17,0313	96.320,049
BP-Anteile	EUR	16,6748	16,4212	16,1827	1.095.869,326
E-Anteile	EUR	14,2580	14,1473	14,0466	178.407,611
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	665.273.962,85	450.997.239,99	427.110.975,91	12.645.385,826
BC-Anteile	EUR	49,8731	47,5830	43,5499	3.093,907
BF-Anteile	EUR	50,2705	47,8777	43,7438	2.305,993
BI-Anteile	EUR	53,2141	50,6607	46,2675	572.943,920
BP-Anteile	EUR	49,4805	47,3036	43,3821	829.490,968
E-Anteile	EUR	42,3069	40,7527	37,6546	137.540,157
HB NOK-Anteile	NOK	515,5831	488,8809	446,3075	33.097,132
HB SEK-Anteile	SEK	519,0244	497,2355	455,9587	1.402.588,850
HBC NOK-Anteile	NOK	509,4827	482,0532	439,1662	787.007,447
HBI NOK-Anteile	NOK	626,6388	-	-	693.048,147
HBI SEK-Anteile	SEK	-	485,5709	443,3770	-
HE PLN-Anteile	PLN	239,1787	225,4178	200,5439	159,085
HY DKK-Anteile	DKK	411,4478	391,7368	357,6266	1.026.329,100
HY NOK-Anteile	NOK	653,4295	-	-	1.758.155,439
HY SEK-Anteile	SEK	633,5170	-	-	1.755.398,870
JI-Anteile	EUR	53,2092	-	-	716.688,347
Y-Anteile	EUR	55,4945	52,6327	47,8890	2.927.538,464
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	EUR	2.113.616.831,06	1.512.065.693,78	1.223.031.025,67	20.672.551,526
BF-Anteile	EUR	104,5365	99,6580	91,8719	391.267,810
BI-Anteile	EUR	105,4478	100,4842	92,5965	2.767.575,953
BP-Anteile	EUR	102,8551	98,4235	91,0814	129.276,102
E-Anteile	EUR	98,5945	95,0626	88,6272	3.640,381
HAF SEK-Anteile	SEK	990,5953	974,0998	915,6633	4.991,353
HB NOK-Anteile	NOK	1.062,3943	1.008,3688	928,8320	3.430,435
HB SEK-Anteile	SEK	1.059,8304	1.016,3257	940,4010	1.021.368,797
HBF NOK-Anteile	NOK	1.178,0053	1.114,1459	1.022,3754	50.463,423
HBF SEK-Anteile	SEK	1.079,3142	1.031,1567	950,4254	1.758.369,569
HBI NOK-Anteile	NOK	1.089,4066	1.029,7922	944,6789	30.465,351
HBI SEK-Anteile	SEK	1.086,8550	1.037,8921	956,2226	36.530,179
HX NOK-Anteile	NOK	1.127,8088	1.062,0437	970,5788	5.429.450,839
X-Anteile	EUR	107,8298	102,3677	93,9784	2.891.841,264
Y-Anteile	EUR	107,8355	102,3730	93,9839	6.153.880,070

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a)	EUR	109.145.180,70	-	-	1.034.159,261
BC-Anteile	EUR	104,6350	-	-	10,000
BF-Anteile	EUR	104,6287	-	-	9,966
BI-Anteile	EUR	104,6910	-	-	10,000
BP-Anteile	EUR	104,4270	-	-	10,000
BQ-Anteile	EUR	104,6010	-	-	10,000
E-Anteile	EUR	103,9270	-	-	10,000
HB SEK-Anteile	SEK	1.216,7488	-	-	128.632,299
HBI NOK-Anteile	NOK	1.229,4310	-	-	44,509
HBI SEK-Anteile	SEK	1.221,3675	-	-	42,629
HBQ NOK-Anteile	NOK	1.246,0127	-	-	42,224
HBQ SEK-Anteile	SEK	1.218,6950	-	-	42,821
HX NOK-Anteile	NOK	1.250,4972	-	-	385.453,324
X-Anteile	EUR	104,9562	-	-	519.841,489
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	5.350.475.084,52	5.147.170.575,03	4.736.729.384,83	394.325.631,393
AC-Anteile	EUR	11,6465	11,4535	11,0609	8.739.670,812
AI-Anteile	EUR	12,5766	12,3409	11,8921	40.898.562,270
AP-Anteile	EUR	11,4651	11,2978	10,9326	3.380.427,739
BC-Anteile	EUR	12,8398	12,4286	11,8917	9.156.619,807
BF-Anteile	EUR	14,2414	13,7608	13,1441	1.270.113,742
BI-Anteile	EUR	14,2587	13,7719	13,1489	200.117.332,996
BN-Anteile	EUR	12,6542	12,2338	-	207.231,230
BP-Anteile	EUR	12,5797	12,2011	11,6974	60.126.715,564
E-Anteile	EUR	10,6104	10,3690	10,0155	17.733.359,788
HB NOK-Anteile	NOK	130,1525	125,1662	119,4559	420,787
HB SEK-Anteile	SEK	131,5812	127,9094	122,6307	40.864,753
HB USD-Anteile	USD	14,1026	13,4551	-	507,222
HBC CHF-Anteile	CHF	13,7908	13,7038	13,3843	93.652,776
HBC USD-Anteile	USD	14,3163	-	-	354,200
HBI CHF-Anteile	CHF	15,6798	15,5574	15,1582	2.952.437,203
HBI GBP-Anteile	GBP	13,5261	12,8850	12,1220	102.501,254
HBI NOK-Anteile	NOK	-	141,1437	134,1720	-
HBI SEK-Anteile	SEK	147,6915	142,9422	136,4722	12.041.395,378
HBI USD-Anteile	USD	22,8171	21,6829	20,2874	429.656,302
HE PLN-Anteile	PLN	-	57,1436	53,1552	-
HY SEK-Anteile	SEK	167,0962	-	-	1.909.720,653
X-Anteile	EUR	14,6362	14,0833	13,3467	11.929.654,672
Y-Anteile	EUR	14,6366	14,0837	13,3964	23.194.432,245

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Statistische Angaben zum 31.12.2024

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	535.591.430,19	417.037.556,26	1.115.649.223,99	4.531.431,296
AC-Anteile	EUR	104,7220	108,0715	106,7584	21.852,000
AI-Anteile	EUR	109,8354	113,0766	111,4286	91.349,000
BC-Anteile	EUR	118,2166	113,3376	111,1361	40.171,102
BF-Anteile	EUR	116,6988	-	111,2280	10.291,282
BI-Anteile	EUR	119,6684	114,4828	112,0211	744.808,811
BP-Anteile	EUR	116,4366	111,9153	110,0183	1.678.376,015
E-Anteile	EUR	111,3853	107,8706	106,8403	480.698,142
HB SEK-Anteile	SEK	1.327,6721	1.278,0571	-	40,390
HB USD-Anteile	USD	141,8666	134,2144	129,3660	9.900,522
HBC CHF-Anteile	CHF	120,7151	118,8168	118,8539	750,000
HBI CHF-Anteile	CHF	122,1306	119,9485	119,8063	30.915,357
HBI NOK-Anteile	NOK	1.225,0678	1.161,8367	1.131,6299	18.286,885
HBI SEK-Anteile	SEK	1.368,4564	1.311,5764	-	229,041
HBI USD-Anteile	USD	128,1760	-	-	50,912
Y-Anteile	EUR	122,4073	116,6637	113,7318	1.403.711,837
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	714.926.806,14	582.750.686,23	541.474.059,34	5.175.211,687
AC-Anteile	EUR	97,9211	95,0474	88,9753	7.051,937
AI-Anteile	EUR	95,8243	92,8004	86,6804	80.232,040
AP-Anteile	EUR	91,5326	89,2111	83,8554	463.671,413
BC-Anteile	EUR	148,9078	139,3822	126,1129	20.498,726
BF-Anteile	EUR	144,1505	134,6950	121,6601	189.391,853
BI-Anteile	EUR	152,0105	141,9787	128,1900	2.244.492,317
BP-Anteile	EUR	140,3927	131,9455	119,8657	1.633.184,928
E-Anteile	EUR	127,4447	120,6812	110,4561	194.487,056
HB NOK-Anteile	NOK	1.218,7659	1.136,1614	1.028,1829	1.000,000
HB SEK-Anteile	SEK	1.264,4566	1.190,6152	1.081,3383	222.275,435
HBI NOK-Anteile	NOK	1.341,8821	1.242,9372	1.118,1078	100.613,500
MP-Anteile	EUR	131,0086	129,1596	-	18.312,482
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	1.702.649.555,95	1.273.408.832,75	1.012.161.509,87	8.447.872,576
AD-Anteile	EUR	146,3463	138,0667	132,6099	896.455,845
AI-Anteile	EUR	150,8506	142,3920	136,8390	230.034,082
AP-Anteile	EUR	133,5129	126,8486	122,6828	546.127,463
BC-Anteile	EUR	205,7489	184,5628	168,8526	9.651,683
BD-Anteile	EUR	207,3601	185,4999	169,2602	118,256
BI-Anteile	EUR	215,6438	193,0140	176,2067	2.454.261,646
BP-Anteile	EUR	200,0541	180,1782	165,5045	2.276.069,293
E-Anteile	EUR	182,3902	165,5119	153,1733	899.375,723
HB SGD-Anteile	SGD	292,2309	-	-	8.607,910
HBI CHF-Anteile	CHF	211,7870	194,6051	181,4058	24.679,648
HBI SGD-Anteile	SGD	429,4503	384,7585	349,0334	10.470,926
HBI USD-Anteile	USD	351,6865	309,8941	277,4112	562.403,569
HM SGD-Anteile	SGD	266,8350	-	-	74,939
MP-Anteile	EUR	181,5196	174,5436	-	194.420,695
X-Anteile	EUR	230,0685	204,7378	185,8404	335.120,898

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	3.102.793.089,02	2.816.191.911,65	3.026.365.801,84	110.237.796,349
AC-Anteile	EUR	9,9193	9,6461	9,1381	1.840.253,332
AI-Anteile	EUR	10,7067	10,3882	9,8197	27.393.286,746
AP-Anteile	EUR	14,8314	14,4838	13,7801	6.643.326,509
BC-Anteile	EUR	16,4252	15,1654	13,6609	2.619.683,995
BF-Anteile	EUR	38,8520	35,8086	-	143.613,659
BI-Anteile	EUR	43,3448	39,9334	35,8955	31.194.801,427
BP-Anteile	EUR	38,4591	35,6522	32,2445	7.033.672,397
E-Anteile	EUR	33,3754	31,1740	28,4062	1.032.334,440
HA GBP-Anteile	GBP	8,9614	8,6212	8,0937	914.555,361
HA USD-Anteile	USD	15,4487	14,8278	13,8408	148.097,458
HAC GBP-Anteile	GBP	8,0067	7,6707	7,1674	55.195,343
HAC USD-Anteile	USD	15,4129	14,7347	13,6980	129.551,736
HAI GBP-Anteile	GBP	9,3398	8,9281	8,3223	6.501.613,922
HAI USD-Anteile	USD	16,1333	15,3912	14,2728	982.897,268
HB CHF-Anteile	CHF	38,5040	36,6106	33,7963	55.385,579
HB GBP-Anteile	GBP	34,8582	31,8711	28,3917	2.458,752
HB SEK-Anteile	SEK	376,7294	349,8707	316,2922	1.638.353,892
HB USD-Anteile	USD	25,1498	22,9430	20,3358	1.546.661,253
HBC CHF-Anteile	CHF	16,4486	15,5765	14,3212	391.831,577
HBC GBP-Anteile	GBP	14,2224	12,9557	11,4941	218.960,973
HBC USD-Anteile	USD	69,2725	62,9567	55,5750	231.544,642
HBI CHF-Anteile	CHF	21,3715	20,1990	18,5308	250.116,362
HBI NOK-Anteile	NOK	148,3264	135,5516	121,3577	576.299,361
HBI SEK-Anteile	SEK	146,1702	134,8942	121,1898	439.926,597
HBI USD-Anteile	USD	27,6480	25,0750	22,0899	6.156.549,276
HY SEK-Anteile	SEK	548,3423	-	-	6.020.366,364
MP-Anteile	EUR	27,6291	27,2937	26,1929	23.118,123
X-Anteile	EUR	48,4290	44,3244	39,5831	3.272.295,131
Y-Anteile	EUR	48,4264	44,3224	39,6350	2.781.044,874
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	EUR	323.021.333,21	244.432.940,78	284.231.747,65	3.052.905,337
BI-Anteile	EUR	106,3974	96,6557	86,1764	1.241.946,331
BP-Anteile	EUR	102,3337	93,5532	83,9225	2.478,106
HB SEK-Anteile	SEK	838,8786	768,2257	688,8975	186.321,566
HB USD-Anteile	USD	112,3997	101,1004	-	70,271
HBI USD-Anteile	USD	116,8356	104,4448	-	68,357
HE PLN-Anteile	PLN	452,2667	407,6432	354,7814	97,127
HX NOK-Anteile	NOK	1.190,1967	1.065,7204	940,9078	224.669,153
HY DKK-Anteile	DKK	833,9384	755,7410	671,8594	488.829,732
X-Anteile	EUR	106,3888	96,0420	85,0976	423.158,271
Y-Anteile	EUR	112,4924	101,5524	89,9801	485.266,423
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c)	EUR	104.928.144,50	46.734.768,07	77.463.358,72	694.620,961
AI-Anteile	EUR	155,2459	-	-	24.645,000
BF-Anteile	EUR	154,3446	142,4745	126,9965	95.912,960
BI-Anteile	EUR	155,2267	143,2286	127,6140	81.774,295
BP-Anteile	EUR	150,2576	139,5805	125,2009	257.290,189
E-Anteile	EUR	144,9190	135,6386	122,5755	176.437,061
HB CHF-Anteile	CHF	156,1189	148,7532	136,1270	2.729,210
HB NOK-Anteile	NOK	1.815,7712	1.672,8342	1.495,3907	338,224
HB SEK-Anteile	SEK	1.655,3260	1.541,1035	1.381,6588	12.908,545
HB USD-Anteile	USD	194,3062	177,6691	156,2286	9.890,425
HBI NOK-Anteile	NOK	1.851,2010	1.694,6138	-	31.778,403
HE USD-Anteile	USD	187,5899	172,7975	153,0894	916,649

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Statistische Angaben zum 31.12.2024

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	EUR	1.406.785.004,91	648.032.822,58	721.195.127,59	10.608.721,406
AI-Anteile	EUR	127,6214	119,6695	105,6563	167.156,000
AP-Anteile	EUR	103,0999	97,4323	90,3262	133.679,364
BC-Anteile	EUR	131,8584	118,5873	104,5863	4.757,911
BF-Anteile	EUR	132,1964	118,6673	104,4524	106.990,012
BI-Anteile	EUR	133,8238	120,0775	105,6482	3.736.750,010
BP-Anteile	EUR	128,9167	116,3998	103,0511	177.122,626
E-Anteile	EUR	123,3341	112,1974	100,0732	2.259,980
HAF SEK-Anteile	SEK	1.118,5876	1.053,6655	973,3830	1.911,507
HB NOK-Anteile	NOK	1.321,5100	1.183,6275	1.043,8951	55.920,173
HB SEK-Anteile	SEK	1.324,2287	1.197,8927	1.060,0252	391.189,671
HB USD-Anteile	USD	135,9491	-	-	48,394
HBF NOK-Anteile	NOK	1.486,3604	1.323,5557	1.160,4320	23.541,448
HBF SEK-Anteile	SEK	1.363,4632	1.226,1590	1.078,7889	552.499,443
HBI CHF-Anteile	CHF	140,4236	129,2565	116,0994	91.480,800
HBI NOK-Anteile	NOK	1.370,5479	1.219,5467	1.069,0019	76.605,077
HBI SEK-Anteile	SEK	1.388,0135	1.247,7331	1.097,2056	29.741,366
HBI USD-Anteile	USD	141,1253	-	-	46,651
HX SEK-Anteile	SEK	1.423,1941	1.271,3406	1.111,2016	1.033.250,985
X-Anteile	EUR	138,8510	123,8065	108,2531	977.479,955
Y-Anteile	EUR	138,8701	123,8241	108,2689	3.046.290,033
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	EUR	348.279.576,40	352.244.702,33	380.469.680,78	419.484,298
AP-Anteile	EUR	667,2476	639,1659	644,0217	779,215
BC-Anteile	EUR	856,9627	793,7181	774,6252	2.224,063
BF-Anteile	EUR	832,8860	-	-	1.652,146
BI-Anteile	EUR	916,1646	846,7185	824,5701	5.443,882
BP-Anteile	EUR	830,0144	773,8094	760,1067	406.090,096
E-Anteile	EUR	737,3669	692,6400	685,4905	3.294,896
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	2.076.731.023,63	1.755.595.365,35	1.418.267.775,23	12.214.830,603
AC-Anteile	EUR	152,2654	148,0231	129,3742	2.633,449
AP-Anteile	EUR	147,9175	144,7670	127,3758	64.741,083
BC-Anteile	EUR	167,9723	158,2993	134,1544	28.007,603
BD-Anteile	EUR	172,4452	160,9377	-	1.700.397,285
BF-Anteile	EUR	166,7095	156,8307	132,6758	72.156,535
BI-Anteile	EUR	170,8460	160,6601	135,8624	3.173.559,799
BP-Anteile	EUR	160,7842	152,5197	130,0969	2.433.674,631
E-Anteile	EUR	152,4023	145,6625	125,1828	64.843,380
HB USD-Anteile	USD	207,3876	193,4421	161,3190	560,129
HBI CHF-Anteile	CHF	175,1416	168,8750	145,7246	33,774
HBI USD-Anteile	USD	220,5431	203,9855	168,6509	298,869
MP-Anteile	EUR	153,1357	150,1057	-	196,945
X-Anteile	EUR	170,8817	159,2849	133,5298	1.243.479,479
Y-Anteile	EUR	175,1263	163,2400	136,8444	3.430.247,642

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a, b)	EUR	301.323.038,52	-	-	2.916.105,275
BC-Anteile	EUR	102,9603	-	-	2.821,685
BF-Anteile	EUR	103,0535	-	-	90.731,591
BI-Anteile	EUR	103,0857	-	-	487.144,412
BP-Anteile	EUR	102,8221	-	-	2.089,827
BQ-Anteile	EUR	102,9688	-	-	26.932,161
E-Anteile	EUR	102,3820	-	-	10,000
HAF SEK-Anteile	SEK	1.190,6017	-	-	754,765
HBF NOK-Anteile	NOK	1.200,0108	-	-	20.094,428
HBF SEK-Anteile	SEK	1.190,4860	-	-	294.976,222
HBI NOK-Anteile	NOK	1.200,6968	-	-	2.033,452
HBI SEK-Anteile	SEK	1.190,9499	-	-	26.840,710
HBQ NOK-Anteile	NOK	1.199,2283	-	-	117,644
HBQ SEK-Anteile	SEK	1.189,5238	-	-	20.697,171
X-Anteile	EUR	103,3300	-	-	408.837,585
Y-Anteile	EUR	103,3200	-	-	1.532.023,622
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (Anmerkung 1a)	EUR	42.854.109,33	-	-	410.393,929
LP-Anteile	EUR	104,1098	-	-	260.393,929
Z-Anteile	EUR	104,9637	-	-	150.000,000
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	1.308.199.232,04	1.495.948.375,62	2.249.771.334,78	11.320.114,881
AC-Anteile	EUR	97,7856	97,5156	94,0965	9.428,361
AI-Anteile	EUR	97,6188	97,1336	93,5266	1.925.915,917
AP-Anteile	EUR	92,3479	92,3795	89,4184	100.973,268
BC-Anteile	EUR	114,0529	110,0274	102,9516	156.402,737
BF-Anteile	EUR	113,3271	109,1328	101,9455	319.340,528
BI-Anteile	EUR	117,7159	113,3141	105,8098	2.179.448,665
BP-Anteile	EUR	110,9338	107,3410	100,7497	874.634,056
E-Anteile	EUR	101,6678	99,1210	93,7335	184.723,407
HA USD-Anteile	USD	126,0811	123,9612	117,6846	1.627,000
HAI GBP-Anteile	GBP	87,4782	-	-	53,903
HB CHF-Anteile	CHF	111,6363	110,9119	106,2504	41.144,447
HB NOK-Anteile	NOK	1.124,5217	1.079,2995	1.008,4061	2.189,538
HB SEK-Anteile	SEK	1.022,1343	991,3378	930,1808	68.114,475
HB USD-Anteile	USD	150,2376	143,0118	131,5672	59.048,927
HBC GBP-Anteile	GBP	87,5789	83,3156	76,8264	14.032,310
HBI CHF-Anteile	CHF	112,8767	111,5783	106,3201	303.503,905
HBI GBP-Anteile	GBP	103,7331	98,5042	90,6396	2.325,000
HBI NOK-Anteile	NOK	1.199,5512	1.145,7245	1.065,2403	1.804,038
HBI SEK-Anteile	SEK	1.107,9562	1.069,0299	997,9549	242.417,130
HBI USD-Anteile	USD	161,8380	153,2868	140,2588	237.695,870
HY SEK-Anteile	SEK	1.314,2961	1.262,1772	1.172,6938	707.034,661
Y-Anteile	EUR	124,4044	119,1829	110,7653	3.888.256,738
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EUR	65.792.322,59	30.186.103,58	50.974.578,46	656.132,332
BI-Anteile	EUR	100,6571	96,9650	86,8831	260.423,244
BP-Anteile	EUR	98,6523	95,6020	85,9970	324,885
Y-Anteile	EUR	100,0213	95,8017	87,8233	395.384,203

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Statistische Angaben zum 31.12.2024

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	1.836.057.593,70	2.290.613.940,60	2.694.217.516,43	13.842.598,497
AI-Anteile	GBP	119,4932	117,0143	114,0157	1.708.397,134
BC-Anteile	GBP	133,9860	129,0564	123,8894	8.084,900
BD-Anteile	GBP	139,8977	134,0241	127,9718	1.431.957,523
BI-Anteile	GBP	135,3162	130,1866	124,8290	8.963.645,670
BP-Anteile	GBP	125,7304	122,0849	118,1341	1.730.513,270
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	8.159.541.674,13	9.052.962.282,67	9.472.403.537,63	231.166.819,255
AC-Anteile	EUR	33,4653	29,8744	28,2608	835.987,211
AI-Anteile	EUR	36,4424	32,4606	30,6404	1.154.300,746
AP-Anteile	EUR	31,6614	28,4517	27,0918	17.188.032,520
BC-Anteile	EUR	35,4395	31,2227	29,1434	7.858.803,346
BF-Anteile	EUR	35,0201	30,7984	28,6968	367.219,739
BI-Anteile	EUR	38,6670	33,9921	31,6600	71.762.628,483
BP-Anteile	EUR	33,8162	29,9880	28,1729	113.082.298,422
E-Anteile	EUR	29,9430	26,7543	25,3237	10.822.175,657
HB CHF-Anteile	CHF	33,5853	30,5062	29,2512	539.910,802
HB USD-Anteile	USD	49,5534	43,2897	39,8481	956.198,508
HBC CHF-Anteile	CHF	36,7166	33,1303	31,5613	190.548,026
HBC GBP-Anteile	GBP	33,3516	29,0439	26,7287	46.127,774
HBI CHF-Anteile	CHF	43,5654	39,2388	37,3011	673.750,803
HBI USD-Anteile	USD	52,7115	45,6572	41,6602	344.138,945
JI-Anteile	EUR	36,1592	32,5677	30,9266	1.427.438,056
X-Anteile	EUR	39,9854	34,8433	32,1716	3.917.260,217
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	USD	356.015.018,87	267.561.222,73	40.799.772,26	2.917.488,846
AC-Anteile	USD	117,7694	-	-	83,012
AF-Anteile	USD	-	115,4792	99,3899	-
AI-Anteile	USD	122,2921	116,3037	-	11.257,946
AP-Anteile	USD	117,2533	114,2007	-	5.026,339
BC-Anteile	USD	122,2520	115,9100	99,2687	17.428,372
BF-Anteile	USD	122,8456	116,2878	99,3938	12.515,125
BI-Anteile	USD	122,9458	116,3169	99,3809	1.446.209,675
BP-Anteile	USD	119,3627	114,1986	98,6852	890.661,576
BQ-Anteile	USD	120,3388	114,7576	98,8318	104.038,711
E-Anteile	USD	116,9514	112,7385	98,1407	10.609,909
HA EUR-Anteile	EUR	108,2271	107,3848	-	10.912,231
HB EUR-Anteile	EUR	110,2276	107,3857	-	16.354,357
X-Anteile	USD	125,8734	118,0414	99,9750	338.927,430
Y-Anteile	USD	125,8796	118,0472	99,9800	53.450,000
Z-Anteile	USD	122,5927	115,3329	-	14,163
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	90.884.738,72	109.055.767,07	125.432.841,01	599.748,628
BC-Anteile	USD	156,2132	136,7084	119,3967	186,597
BF-Anteile	USD	155,7969	136,1058	118,6596	97.230,104
BI-Anteile	USD	158,0521	138,0235	120,2856	25.679,371
BP-Anteile	USD	150,4769	132,5555	116,5215	464.469,649
E-Anteile	USD	144,2037	127,9899	113,3536	12.182,907

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	USD	651.739.547,43	382.918.191,36	232.677.877,09	3.435.091,572
BC-Anteile	USD	181,4559	155,5108	125,0401	6.037,295
BF-Anteile	USD	180,9338	154,7915	124,2330	22.938,072
BI-Anteile	USD	183,7182	157,1006	126,0397	789.703,279
BP-Anteile	USD	173,5951	150,1278	121,7955	92.626,347
BQ-Anteile	USD	174,9799	150,8279	121,9657	118.864,716
E-Anteile	USD	166,5510	145,1224	118,6187	28.971,995
X-Anteile	USD	193,4835	164,0015	130,4325	2.375.949,868
		19.03.2024*	31.12.2023	31.12.2022	19.03.2024*
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1b)	EUR	40.312.118,06	37.956.544,47	60.055.824,31	362.064,060
BI-Anteile	EUR	107,2921	102,2262	99,6520	7.306,411
BP-Anteile	EUR	104,4098	99,1486	97,3199	62,334
X-Anteile	EUR	111,4243	105,5348	102,3421	354.695,315
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	USD	12.883.500,08	12.564.151,84	10.186.981,49	109.087,464
BF-Anteile	USD	115,9081	117,3270	-	313,000
BI-Anteile	USD	116,0633	117,4473	96,9800	1.488,958
BP-Anteile	USD	113,4920	116,0867	96,9000	15,000
BQ-Anteile	USD	114,1163	116,4036	-	2.320,506
Y-Anteile	USD	118,2268	118,5911	97,0400	104.950,000
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	329.149.069,85	59.559.615,16	435.315.202,29	18.695.212,489
BC-Anteile	USD	20,5236	19,1524	16,9636	16.457,760
BI-Anteile	USD	20,9392	19,4979	17,2323	164.972,658
BP-Anteile	USD	19,8317	18,5629	16,4909	376.732,368
E-Anteile	USD	17,7012	16,6943	14,9423	177.924,649
HBC NOK-Anteile	NOK	155,2627	146,1528	131,9983	2.696.169,753
HBI EUR-Anteile	EUR	12,7685	12,0856	10,9295	53.862,510
HBI NOK-Anteile	NOK	220,0240	-	-	8.572.126,077
HBI SEK-Anteile	SEK	115,7347	109,7743	99,2600	2.030.866,453
HE PLN-Anteile	PLN	59,4621	55,7939	49,1718	19.080,108
HY NOK-Anteile	NOK	220,4652	-	-	4.587.020,153
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	USD	820.028.691,07	569.772.322,13	-	7.409.948,493
BC-Anteile	USD	113,4493	106,9100	-	15,000
BI-Anteile	USD	113,6387	106,9500	-	15,000
BP-Anteile	USD	113,0327	106,8500	-	15,000
E-Anteile	USD	112,0387	106,6800	-	15,000
HB SEK-Anteile	SEK	1.210,8066	1.166,4800	-	85.840,328
HBF EUR-Anteile	EUR	105,2599	100,7200	-	191,000
HBF SEK-Anteile	SEK	1.218,2934	1.167,7800	-	57,848
HBI EUR-Anteile	EUR	105,6709	-	-	22.463,962
HBI NOK-Anteile	NOK	1.221,2253	1.158,8300	-	43,724
HBQ EUR-Anteile	EUR	104,9935	100,6800	-	959,887
HBQ NOK-Anteile	NOK	1.218,2350	1.158,3200	-	83,074
HBQ SEK-Anteile	SEK	1.214,5583	1.167,1800	-	15.360,670
HX EUR-Anteile	EUR	106,2674	100,9000	-	1.841.810,232
HX NOK-Anteile	NOK	1.233,0595	1.160,8600	-	3.599.314,216
X-Anteile	USD	114,6992	107,1300	-	1.843.763,552

(*) Bei zusammengelegten oder liquidierten Teilfonds entsprechen die ausgewiesenen Beträge der letzten Berechnung des Nettoinventarwerts, die vor dem Datum der Zusammenlegung oder Liquidation vorgenommen wurde. Nähere Angaben sind in Anmerkung 1b zu finden.

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Statistische Angaben zum 31.12.2024

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Global Impact Fund	USD	227.596.126,01	202.267.429,00	165.330.248,38	2.363.134,997
BC-Anteile	USD	96,4793	91,2816	81,9737	61.256,140
BF-Anteile	USD	97,0595	91,6673	82,1718	51.500,358
BI-Anteile	USD	97,2104	91,7736	82,2378	1.658.374,696
BP-Anteile	USD	93,7162	89,4741	81,0766	412.067,925
BQ-Anteile	USD	94,4764	89,9033	81,1996	135.340,038
E-Anteile	USD	91,3175	87,8441	80,1985	44.521,677
HB SGD-Anteile	SGD	125,8078	-	-	74,163
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	USD	344.235.440,05	419.452.725,48	481.991.708,17	26.467.811,939
AI-Anteile	USD	14,1045	14,1461	14,1068	3.598.120,605
AP-Anteile	USD	11,5000	11,6431	11,7196	558.936,187
BC-Anteile	USD	13,2472	12,9353	12,5828	232.830,816
BF-Anteile	USD	13,1940	12,8609	12,4887	6.603.363,141
BI-Anteile	USD	13,4187	13,0749	12,6915	1.959.558,628
BP-Anteile	USD	12,7016	12,4906	12,2356	11.859.924,931
E-Anteile	USD	12,1973	12,0854	11,9273	1.292.828,066
HAI EUR-Anteile	EUR	10,9911	11,2476	11,5142	251.925,000
HBI CHF-Anteile	CHF	10,6518	10,8598	11,0393	73.564,640
MP-Anteile	USD	10,9341	11,1173	11,2402	36.759,925
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	1.365.129.950,79	356.338.467,03	306.366.672,40	3.491.215,321
BC-Anteile	EUR	373,4738	300,0668	238,5447	653,583
BF-Anteile	EUR	373,7505	299,7684	237,8914	96.537,050
BI-Anteile	EUR	394,6129	316,3594	250,9543	1.965.806,162
BP-Anteile	EUR	362,5268	292,8869	234,1172	235.856,705
E-Anteile	EUR	333,8589	271,7636	218,8644	68.705,084
X-Anteile	EUR	395,6995	-	-	1.123.656,737
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	562.699.925,91	377.757.703,58	383.246.366,78	11.185.425,624
BC-Anteile	EUR	51,0623	40,0299	34,4470	16.836,196
BI-Anteile	EUR	52,2427	40,8666	35,0930	2.354.412,646
BP-Anteile	EUR	50,5153	39,6617	34,1831	6.025.777,717
E-Anteile	EUR	39,0645	30,9033	26,8345	861.084,350
Y-Anteile	EUR	52,3045	-	-	1.927.314,715
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (Anmerkung 1a)	EUR	22.332.637,69	-	-	219.777,300
BC-Anteile	EUR	100,9540	-	-	10,000
BI-Anteile	EUR	101,0344	-	-	9.689,000
BP-Anteile	EUR	100,5965	-	-	1.028,292
E-Anteile	EUR	100,2050	-	-	10,000
HBI USD-Anteile	USD	111,3968	-	-	9.040,008
X-Anteile	EUR	101,3968	-	-	200.000,000

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	720.067.142,34	753.484.317,41	810.009.600,47	3.416.945,005
AI-Anteile	USD	189,9347	191,8783	179,3196	2.206,000
AP-Anteile	USD	181,6334	185,0515	174,8056	4,757
BC-Anteile	USD	210,0968	206,0996	187,3931	3.261,452
BF-Anteile	USD	208,4142	204,0859	185,2548	434.615,841
BI-Anteile	USD	223,6418	218,9130	198,6367	1.218.838,556
BP-Anteile	USD	202,0378	199,2931	182,2201	1.503.732,943
E-Anteile	USD	183,2256	182,1035	167,7536	29.838,895
HB SGD-Anteile	SGD	261,8046	-	-	2.015,644
HBC CHF-Anteile	CHF	182,6045	187,2689	178,2193	28,483
HBC EUR-Anteile	EUR	183,4598	183,5130	171,3563	24,732
HBI CHF-Anteile	CHF	194,4128	198,9977	189,0076	38.211,453
HBI EUR-Anteile	EUR	195,2774	194,9431	181,6370	35.850,200
HM SGD-Anteile	SGD	260,1745	-	-	29,836
JI-Anteile	USD	206,6135	208,7316	195,5776	148.277,708
MP-Anteile	USD	191,7131	196,0717	-	8,505
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	223.749.614,81	221.420.240,74	209.889.160,80	1.367.330,545
AP-Anteile	USD	158,7014	153,0395	132,1342	159,706
BC-Anteile	USD	168,7540	159,4725	135,6900	623,787
BF-Anteile	USD	165,0802	155,7265	132,2685	7.066,680
BI-Anteile	USD	176,6281	166,5571	141,4132	124.561,265
BP-Anteile	USD	162,5423	154,4606	132,1482	1.204.707,937
E-Anteile	USD	149,9324	143,5645	123,7510	20.519,891
HB EUR-Anteile	EUR	154,7580	149,7671	131,4463	9.691,279
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	30.078.502,90	31.888.352,04	82.554.760,02	280.428,770
BC-Anteile	USD	107,9415	97,1362	83,5500	5.283,171
BF-Anteile	USD	108,5557	97,5146	83,7293	65.333,569
BI-Anteile	USD	108,8898	97,7761	83,9194	101.851,262
BP-Anteile	USD	104,5669	94,9547	82,4099	34.785,235
BQ-Anteile	USD	105,3848	95,3839	82,5146	67.234,155
E-Anteile	USD	101,4067	92,7819	81,1300	5.941,378
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	USD	9.072.548,29	9.816.076,24	19.690.517,03	76.114,475
BC-Anteile	USD	118,6923	115,9421	105,0208	582,147
BI-Anteile	USD	119,3078	116,2868	105,0991	72.840,609
BP-Anteile	USD	116,2930	114,6256	104,7590	2.676,719
E-Anteile	USD	114,4113	113,6113	104,5580	15,000
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	2.280.422.880,78	2.579.680.494,89	2.672.990.828,05	61.406.377,829
AC-Anteile	EUR	30,1906	28,0602	26,4158	68.125,892
AI-Anteile	EUR	32,8154	30,4326	28,5890	136.176,369
AP-Anteile	EUR	28,7301	26,8539	25,4243	513.912,872
BC-Anteile	EUR	34,8430	31,6799	29,2409	1.890.629,484
BF-Anteile	EUR	34,0852	30,9366	28,5091	371.358,053
BI-Anteile	EUR	38,4417	34,8763	32,1216	18.428.350,124
BN-Anteile	EUR	33,5991	30,5099	28,1269	1.361.036,456
BP-Anteile	EUR	33,0364	30,2045	28,0325	13.790.216,395
E-Anteile	EUR	28,4368	26,1959	24,4949	3.273.651,503
HB USD-Anteile	USD	42,9372	38,6998	35,2616	205.607,477
X-Anteile	EUR	45,3883	40,7769	37,1929	3.991.700,445
Y-Anteile	EUR	39,5970	35,5736	32,4468	17.048.333,994
Z-Anteile	EUR	39,8691	36,0442	33,0816	327.278,765

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Statistische Angaben zum 31.12.2024

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	479.805.841,01	602.650.658,71	522.322.255,69	22.102.870,370
AI-Anteile	EUR	21,8404	21,2641	19,8100	6.094.867,001
AP-Anteile	EUR	18,8849	18,5316	17,3990	585.482,653
BC-Anteile	EUR	24,4620	23,3406	21,3584	220.907,765
BI-Anteile	EUR	26,1986	24,9435	22,7765	2.387.353,804
BP-Anteile	EUR	23,3443	22,3978	20,6088	6.281.882,127
E-Anteile	EUR	21,4065	20,6941	19,1842	1.092.386,755
HB NOK-Anteile	NOK	211,1999	201,4205	185,0429	166.586,001
HB SEK-Anteile	SEK	205,6251	198,0068	182,5129	5.272.426,001
HBI SEK-Anteile	SEK	-	282,7501	-	-
HE PLN-Anteile	PLN	114,8216	108,7188	97,1316	978,263
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (Anmerkung 1a)	EUR	131.414.711,13	-	-	1.339.452,439
BC-Anteile	EUR	98,0470	-	-	10,000
BI-Anteile	EUR	98,1108	-	-	1.339.422,439
BP-Anteile	EUR	97,9590	-	-	10,000
E-Anteile	EUR	97,8210	-	-	10,000
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	3.433.856.434,65	2.822.065.749,46	1.919.655.514,66	13.874.956,269
AF-Anteile	USD	240,3211	216,1338	186,9781	21.946,891
AP-Anteile	USD	219,1351	198,7374	173,3663	5.244,748
BC-Anteile	USD	242,8746	216,2124	185,0496	94.590,445
BF-Anteile	USD	240,7533	213,9518	182,8012	1.845.902,952
BI-Anteile	USD	250,0194	222,0846	189,6625	3.064.281,661
BP-Anteile	USD	232,6514	208,4661	179,5779	3.694.924,646
E-Anteile	USD	218,0628	196,8744	170,8662	162.401,159
HA EUR-Anteile	EUR	181,2038	167,2700	149,5304	7.511,892
HB SGD-Anteile	SGD	313,7008	-	-	12.677,075
X-Anteile	USD	264,3180	232,7280	197,0268	3.117.057,657
Y-Anteile	USD	254,6247	224,1951	189,8020	1.848.417,143
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	USD	45.487.465,53	47.057.418,19	44.711.146,85	489.032,254
BC-Anteile	USD	92,6940	92,4713	89,4100	15,000
BF-Anteile	USD	93,0107	92,6627	89,4809	157.475,561
BI-Anteile	USD	93,0127	92,6293	89,4593	15,000
BP-Anteile	USD	90,7797	91,3485	89,1151	2.899,581
BQ-Anteile	USD	91,4837	91,7712	89,2434	134.858,380
E-Anteile	USD	89,1540	90,4080	88,8720	15,000
HB SGD-Anteile	SGD	123,2945	-	-	66,259
MP-Anteile	USD	85,5157	89,7478	-	16,890
Y-Anteile	USD	-	93,9304	89,8022	-
Z-Anteile	USD	94,1208	93,2767	89,6275	193.670,583

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	USD	61.191.186,89	55.505.813,30	50.434.742,13	450.186,656
BC-Anteile	USD	132,4227	117,3580	104,3747	15,000
BF-Anteile	USD	132,6141	117,4800	104,4550	9,881
BI-Anteile	USD	132,8872	117,5973	104,4522	517,364
BP-Anteile	USD	130,7073	116,4727	104,2020	15,000
BQ-Anteile	USD	131,2247	116,7684	104,2463	11.571,796
E-Anteile	USD	128,4807	115,3780	103,9573	15,000
X-Anteile	USD	136,0524	119,1907	104,7803	438.042,615
		01.07.2024*	31.12.2023	31.12.2022	01.07.2024*
Nordea 1 - Green Bond Fund (Anmerkung 1b)	EUR	133.360.588,13	114.210.743,30	90.001.084,12	1.605.008,078
BC-Anteile	EUR	82,6169	83,6761	79,0037	3.379,387
BF-Anteile	EUR	82,5508	83,5351	78,7339	64.101,417
BI-Anteile	EUR	83,1436	84,1183	79,2525	484.892,001
BP-Anteile	EUR	82,0672	83,2037	78,7145	2.501,175
BQ-Anteile	EUR	82,6074	83,6588	78,9542	32.060,876
HBI NOK-Anteile	NOK	868,7586	876,6938	821,7223	3.460,823
HBI SEK-Anteile	SEK	900,1122	911,1712	858,6842	39.559,072
HBQ NOK-Anteile	NOK	862,1279	870,6300	817,9638	103,907
HBQ SEK-Anteile	SEK	844,2299	855,3971	807,6768	26.073,342
X-Anteile	EUR	84,1533	84,9784	79,7597	432.866,782
Y-Anteile	EUR	83,0418	83,8560	-	516.009,296
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	524.249.636,23	337.674.209,02	258.535.987,70	1.471.657,028
BC-Anteile	USD	314,3020	271,1056	221,2849	5.751,866
BI-Anteile	USD	335,9406	289,1371	235,4871	10.980,183
BP-Anteile	USD	299,4715	260,1231	213,8004	51.463,650
E-Anteile	USD	272,4048	238,4188	197,4407	21.319,781
X-Anteile	USD	314,5703	267,4323	215,1046	218.215,848
Y-Anteile	USD	368,4852	313,2653	252,0458	1.163.925,700
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c)	USD	195.448.307,69	69.673.838,77	65.096.560,97	1.443.072,033
BF-Anteile	USD	161,2542	148,0869	133,0672	3.364,197
BI-Anteile	USD	167,1300	153,4204	137,8021	14.883,067
BP-Anteile	USD	158,3638	146,1367	131,9366	111.241,928
E-Anteile	USD	144,7397	134,5754	122,4134	9.101,643
HB EUR-Anteile	EUR	98,3614	92,2429	85,0399	36.877,732
HB NOK-Anteile	NOK	815,9891	759,0621	697,8286	2.403,034
HB SEK-Anteile	SEK	1.281,4730	1.204,1311	1.110,7510	87.231,900
HBI EUR-Anteile	EUR	104,2071	97,2290	89,1834	31.732,144
HBI NOK-Anteile	NOK	861,8516	797,6649	729,6009	103.276,207
HY EUR-Anteile	EUR	136,6351	126,4958	115,1807	1.042.960,181

(*) Bei zusammengelegten oder liquidierten Teilfonds entsprechen die ausgewiesenen Beträge der letzten Berechnung des Nettoinventarwerts, die vor dem Datum der Zusammenlegung oder Liquidation vorgenommen wurde. Nähere Angaben sind in Anmerkung 1b zu finden.

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Statistische Angaben zum 31.12.2024

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	27.848.853,71	49.583.374,33	45.242.237,05	2.299.070,404
AP-Anteile	EUR	8,5827	11,9006	10,0565	86.889,741
BC-Anteile	EUR	12,5172	16,3729	12,6568	37.410,786
BF-Anteile	EUR	12,6403	16,5046	12,7356	12.846,571
BI-Anteile	EUR	14,2833	18,6428	14,3802	40.185,286
BP-Anteile	EUR	12,2772	16,1397	12,5389	2.007.541,977
E-Anteile	EUR	10,7655	14,2595	11,1613	104.439,174
HE PLN-Anteile	PLN	55,6943	72,3777	54,6729	9.756,869
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	2.278.923.273,95	2.321.855.047,43	5.193.687.604,91	20.969.404,173
AC-Anteile	EUR	103,4182	101,0341	99,4802	52.840,093
AI-Anteile	EUR	103,6926	101,0843	99,3176	107.669,974
AP-Anteile	EUR	102,5544	100,3486	98,9552	38.463,026
BC-Anteile	EUR	108,0052	103,3210	101,0799	1.073.755,042
BF-Anteile	EUR	108,2989	103,4206	100,9946	21.887,311
BI-Anteile	EUR	109,6842	104,7000	102,2150	12.591.087,125
BN-Anteile	EUR	107,7657	102,9644	100,6013	218.031,978
BP-Anteile	EUR	106,8094	102,3314	100,2641	6.485.344,379
E-Anteile	EUR	101,3318	97,8171	96,5631	16.367,987
HAI GBP-Anteile	GBP	97,6840	93,8886	90,7848	2.752,818
HB CHF-Anteile	CHF	116,5230	114,5359	114,5175	9.546,131
HB NOK-Anteile	NOK	1.085,5443	1.031,3110	1.005,8932	464,880
HB SEK-Anteile	SEK	1.115,0961	1.070,3137	1.048,2674	75.254,577
HB USD-Anteile	USD	139,3511	131,4170	126,2752	27.737,026
HBC CHF-Anteile	CHF	117,8045	115,6359	115,4246	7.147,118
HBC USD-Anteile	USD	140,8175	132,5809	127,2025	33.531,280
HBI CHF-Anteile	CHF	121,0010	118,5498	118,0924	12.856,709
HBI SEK-Anteile	SEK	1.090,3282	1.042,7083	1.017,6936	126.410,638
HBI USD-Anteile	USD	143,3103	134,6181	128,7434	67.772,001
Y-Anteile	EUR	110,7833	105,4592	102,6737	484,080
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	102.773.632,70	108.983.678,11	90.116.576,25	8.439.522,833
AP-Anteile	USD	8,2068	8,2483	8,0455	438.523,754
BC-Anteile	USD	11,7563	11,1617	10,3072	61.016,667
BI-Anteile	USD	15,8609	15,0259	13,8453	232.621,784
BP-Anteile	USD	14,8874	14,1771	13,1309	3.944.881,538
E-Anteile	USD	13,1582	12,6253	11,7812	538.403,501
HA EUR-Anteile	EUR	5,2927	5,4159	5,3848	25.220,007
HAI EUR-Anteile	EUR	4,5819	4,6614	4,6098	40.915,504
HB EUR-Anteile	EUR	8,7883	8,5069	8,0423	882.704,996
HB SEK-Anteile	SEK	82,4724	79,9482	75,5250	289.505,613
HBF EUR-Anteile	EUR	11,9818	11,5425	10,8561	109.816,538
HBI EUR-Anteile	EUR	9,5480	9,1952	8,6444	1.146.829,610
HBI NOK-Anteile	NOK	87,7742	83,8215	78,5286	729.083,321

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	208.368.221,78	233.552.845,12	219.524.611,75	1.875.976,760
AC-Anteile	EUR	20,5544	20,7695	20,2825	13.037,097
AP-Anteile	EUR	93,6690	95,1933	93,4867	79.461,326
BC-Anteile	EUR	25,2749	24,6719	23,4278	316.702,721
BI-Anteile	EUR	145,3945	141,6178	134,1861	234.811,487
BP-Anteile	EUR	129,5717	127,1810	121,4336	1.171.815,579
E-Anteile	EUR	111,0275	109,8037	105,6278	60.148,550
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	118.974.962,37	135.333.852,30	138.301.153,02	2.683.037,475
AP-Anteile	EUR	32,7769	31,4146	29,1428	259.929,330
BC-Anteile	EUR	47,5452	44,2588	39,9023	85.492,093
BI-Anteile	EUR	50,2155	46,6424	41,9608	495.981,934
BP-Anteile	EUR	45,2166	42,2608	38,2532	1.527.521,051
E-Anteile	EUR	39,5246	37,2203	33,9436	314.113,067
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	110.498.968,28	133.515.980,01	241.163.880,99	574.300,976
AP-Anteile	EUR	184,1032	186,2198	186,5350	5.267,000
BC-Anteile	EUR	197,8439	193,3686	191,9247	1.208,082
BF-Anteile	EUR	196,5518	191,7868	189,9928	2.395,994
BI-Anteile	EUR	205,1520	200,0998	198,1704	100.481,961
BP-Anteile	EUR	189,8297	186,7753	186,5849	460.990,300
E-Anteile	EUR	175,7630	174,2436	175,3723	3.957,639
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	268.998.454,28	293.696.877,34	284.515.142,78	2.043.082,365
BC-Anteile	USD	158,7501	149,0555	135,1543	453,000
BI-Anteile	USD	164,7632	154,3611	139,6626	27.248,000
BP-Anteile	USD	155,9086	146,8295	133,5327	11.354,195
E-Anteile	USD	142,4363	135,1595	123,8427	8.130,623
HB EUR-Anteile	EUR	115,3075	110,4016	102,5440	12.669,151
HB SEK-Anteile	SEK	821,1728	787,9400	732,3074	120.644,672
HBI EUR-Anteile	EUR	117,3985	111,7870	103,3140	18.532,059
HY DKK-Anteile	DKK	972,8927	923,0380	849,6082	1.547.252,472
HY SEK-Anteile	SEK	1.570,1484	-	1.184,1093	173.715,300
MX-Anteile	USD	115,4153	115,7494	111,5069	123.082,893
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	USD	1.126.517.416,32	772.618.748,56	799.161.516,23	10.693.216,341
BC-Anteile	USD	120,8837	114,7341	104,3442	1.030,000
BI-Anteile	USD	122,3333	115,8586	105,1415	400.392,272
BP-Anteile	USD	119,2447	113,4827	103,5127	15,000
HAF SEK-Anteile	SEK	801,9429	822,3565	809,7179	2.632,194
HB EUR-Anteile	EUR	94,1700	91,1416	84,8901	10.858,572
HB NOK-Anteile	NOK	960,1582	921,6698	856,1679	2.063,095
HB SEK-Anteile	SEK	990,4401	960,3048	895,1202	57.327,587
HBF DKK-Anteile	DKK	792,9303	766,4805	-	678,715
HBF EUR-Anteile	EUR	95,4336	91,9070	85,2114	152.715,109
HBF NOK-Anteile	NOK	1.083,5585	1.035,1282	957,0561	25.800,486
HBF SEK-Anteile	SEK	985,1246	950,3002	881,4729	734.610,396
HBI EUR-Anteile	EUR	96,7004	93,0873	86,2795	1.087.842,436
HBI NOK-Anteile	NOK	986,9495	942,3124	869,5859	186,486
HBI SEK-Anteile	SEK	1.017,2869	981,1084	909,9518	56.065,209
HX EUR-Anteile	EUR	117,4152	112,1659	-	1.102.521,063
HX SEK-Anteile	SEK	1.050,2979	1.005,2145	925,0470	1.375.198,755
HY DKK-Anteile	DKK	778,2443	746,4198	689,0387	497.971,928
HY EUR-Anteile	EUR	102,6709	98,0914	90,2289	4.043.180,539
HY SEK-Anteile	SEK	1.176,2438	1.125,6745	1.035,8928	1.142.126,499

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Statistische Angaben zum 31.12.2024

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	1.727.727.276,59	1.604.488.907,52	1.446.154.362,94	4.426.074,118
AF-Anteile	USD	398,9068	338,0563	280,2449	35.197,307
AI-Anteile	USD	397,5914	336,7897	279,0882	12.915,697
AP-Anteile	USD	328,6640	280,8589	234,7759	9.185,333
BC-Anteile	USD	342,3545	287,8032	236,6824	69.939,645
BF-Anteile	USD	406,9832	341,5300	280,3662	90.985,351
BI-Anteile	USD	435,4699	365,2884	299,7509	800.388,130
BN-Anteile	USD	396,8533	333,3324	-	500,896
BP-Anteile	USD	392,9228	332,4837	275,2028	1.330.991,932
E-Anteile	USD	357,9247	305,1667	254,4908	43.338,718
HA EUR-Anteile	EUR	209,6813	182,2940	156,0369	279,475
HB EUR-Anteile	EUR	229,5822	197,5784	167,4756	271.792,018
HBC EUR-Anteile	EUR	209,1861	178,8582	150,6376	74.490,939
HBI CHF-Anteile	CHF	300,0715	262,0642	224,4958	100,000
HBI EUR-Anteile	EUR	378,7148	323,1013	-	16,112
X-Anteile	USD	401,0648	333,4826	271,2771	1.685.952,565
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	2.163.635.568,06	2.760.076.727,12	4.275.617.178,21	12.039.357,801
AC-Anteile	NOK	103,6942	104,3218	103,5564	264.006,429
AP-Anteile	NOK	97,0480	97,8492	97,3306	3.027.685,545
BC-Anteile	NOK	124,2136	122,6258	118,6602	1.319.786,222
BI-Anteile	NOK	240,2454	236,6584	228,5139	758.883,671
BP-Anteile	NOK	225,7827	223,3424	216,5491	6.376.871,590
E-Anteile	NOK	193,0260	192,3851	187,9346	292.124,344
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	1.117.117.964,33	916.017.568,29	933.234.468,77	2.816.619,834
AP-Anteile	NOK	304,9227	299,0903	283,4733	172.946,737
BC-Anteile	NOK	422,7763	389,4937	350,4301	145.368,978
BI-Anteile	NOK	418,0949	384,3590	345,0636	715.183,797
BP-Anteile	NOK	396,4093	367,2385	332,2189	1.731.003,307
E-Anteile	NOK	340,0719	317,4314	289,3124	52.117,015
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	1.787.485.166,83	3.229.921.616,59	2.881.827.825,41	8.334.978,794
AC-Anteile	NOK	203,5677	200,2030	194,4957	81.800,196
AP-Anteile	NOK	104,6120	102,8804	99,9502	1.517.055,629
BC-Anteile	NOK	240,5589	226,1827	214,4344	597.400,020
BI-Anteile	NOK	244,1009	229,2837	217,1065	704.287,167
BP-Anteile	NOK	240,4500	226,1038	214,3446	5.144.038,122
E-Anteile	NOK	205,3043	194,5281	185,7943	290.397,660
		15.04.2024*	31.12.2023	31.12.2022	15.04.2024*
Nordea 1 - Social Bond Fund (Anmerkung 1b)	EUR	21.464.547,53	21.502.545,67	19.649.840,83	206.805,951
BC-Anteile	EUR	103,1920	103,4880	98,1100	10,000
BF-Anteile	EUR	103,2492	103,5334	98,1100	3.554,314
BI-Anteile	EUR	103,3265	103,6005	98,1200	1.900,000
BP-Anteile	EUR	102,7720	103,1620	98,0900	10,000
BQ-Anteile	EUR	103,1014	103,4284	98,1100	91,085
E-Anteile	EUR	101,7270	102,3230	98,0300	10,000
HB SEK-Anteile	SEK	1.126,1355	1.128,9827	1.069,3800	46,559
HBI NOK-Anteile	NOK	1.183,1359	1.184,0567	-	43,978
HBQ NOK-Anteile	NOK	1.063,0429	1.064,2264	1.005,5100	74,491
HBQ SEK-Anteile	SEK	1.123,7446	1.127,0048	1.069,2700	1.065,524
Y-Anteile	EUR	103,8468	104,0071	98,1500	200.000,000

(*) Bei zusammengelegten oder liquidierten Teilfonds entsprechen die ausgewiesenen Beträge der letzten Berechnung des Nettoinventarwerts, die vor dem Datum der Zusammenlegung oder Liquidation vorgenommen wurde. Nähere Angaben sind in Anmerkung 1b zu finden.

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	283.398.402,48	367.827.780,64	357.272.327,09	3.660.044,366
AX-Anteile	USD	67,5740	69,1485	63,8316	383.435,583
BC-Anteile	USD	77,1145	77,6251	70,0310	11.343,059
BF-Anteile	USD	72,4032	72,7543	65,5231	66.816,769
BI-Anteile	USD	78,7523	79,1032	71,2102	1.765.207,528
BP-Anteile	USD	69,7326	70,6917	64,2225	605.142,156
E-Anteile	USD	63,1320	64,4837	59,0229	72.954,778
X-Anteile	USD	88,6531	88,0464	78,3768	209.201,830
Y-Anteile	USD	86,8426	86,2486	76,7766	545.942,663
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	3.548.319.923,76	4.845.991.494,18	6.118.398.898,25	196.562.440,160
AC-Anteile	EUR	15,3253	15,2291	15,1145	275.370,715
AI-Anteile	EUR	17,7287	17,5795	17,4107	5.845.377,597
AP-Anteile	EUR	14,6890	14,6795	14,6507	33.657.500,364
BC-Anteile	EUR	19,0965	18,6481	18,2147	1.854.316,296
BD-Anteile	EUR	19,0505	18,4980	17,9668	4.099.102,951
BI-Anteile	EUR	20,3291	19,8091	19,3075	30.471.202,514
BN-Anteile	EUR	18,3066	17,8539	17,4172	1.065.228,943
BP-Anteile	EUR	17,8321	17,5101	17,1973	74.245.863,691
E-Anteile	EUR	15,5104	15,3456	15,1847	17.771.206,187
HA NOK-Anteile	NOK	164,0395	162,7323	162,1052	868.642,575
HAC GBP-Anteile	GBP	14,7714	14,4688	14,1587	3.960,000
HAI GBP-Anteile	GBP	15,2213	14,8808	14,5301	25.269,514
HAI USD-Anteile	USD	23,3907	22,8078	22,1330	78.072,000
HAX CAD-Anteile	CAD	28,5502	27,7863	26,8885	4.308.363,881
HB CHF-Anteile	CHF	19,7396	19,9107	19,9657	615.471,709
HB NOK-Anteile	NOK	182,0661	177,3875	173,4657	27.994,009
HB SEK-Anteile	SEK	168,5945	165,9965	163,0110	70.911,730
HB SGD-Anteile	SGD	30,6367	30,1201	29,3973	71.016,416
HB USD-Anteile	USD	28,8567	27,8771	26,8333	4.408.571,895
HBC CHF-Anteile	CHF	18,6543	18,7106	18,6601	159.979,807
HBC GBP-Anteile	GBP	17,3141	16,6820	16,0588	88.971,745
HBC USD-Anteile	USD	24,5414	23,5781	22,5699	402.505,256
HBI CHF-Anteile	CHF	22,4006	22,4233	22,3156	378.383,978
HBI GBP-Anteile	GBP	17,3947	16,7226	16,0657	39.336,000
HBI NOK-Anteile	NOK	211,1527	204,1233	198,1391	73.826,000
HBI SGD-Anteile	SGD	34,8819	34,0315	32,9634	12.700,000
HBI USD-Anteile	USD	32,9718	31,6096	30,1945	1.433.816,455
HE PLN-Anteile	PLN	85,4881	82,7562	78,8247	1.474,709
HM AUD-Anteile	AUD	22,2073	23,3393	24,0242	212.301,805
HM GBP-Anteile	GBP	11,5476	12,0477	12,2996	126.854,516
HM SGD-Anteile	SGD	20,4997	21,6249	22,2462	168.011,671
HM USD-Anteile	USD	15,8395	16,4765	16,7210	787.056,144
ME-Anteile	EUR	11,8739	12,5344	13,0144	861.126,501
MP-Anteile	EUR	12,6862	13,2872	13,6927	1.398.447,033
X-Anteile	EUR	22,5802	21,7881	21,0310	10.654.205,553

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Statistische Angaben zum 31.12.2024

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Swedish Bond Fund (Anmerkung 1b)	SEK	2.791.644.893,26	381.503.068,15	555.861.621,03	22.825.174,788
AC-Anteile	SEK	95,3642	96,6181	92,6644	171.798,684
AP-Anteile	SEK	88,0554	89,3946	85,9063	44.875,812
BC-Anteile	SEK	108,7572	107,7483	101,8703	104.483,003
BI-Anteile	SEK	111,2547	109,9835	103,7600	241.674,478
BP-Anteile	SEK	281,9786	279,9410	265,1912	681.507,178
BQ-Anteile	SEK	282,2373	-	-	724.588,281
E-Anteile	SEK	241,2329	241,2965	230,3016	89.521,050
Y-Anteile	SEK	111,4662	-	-	20.766.726,302
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	2.316.386.513,89	798.858.531,71	951.410.773,33	11.046.516,270
AP-Anteile	SEK	189,6504	188,0510	181,6881	14.035,000
BC-Anteile	SEK	206,8776	198,4110	188,9749	135.877,016
BI-Anteile	SEK	210,5197	201,7002	191,8858	1.097.960,774
BP-Anteile	SEK	206,9100	198,4720	189,0273	1.314.729,353
E-Anteile	SEK	177,0076	171,0721	164,1554	134.687,667
Y-Anteile	SEK	210,6304	-	-	8.349.226,460
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	1.073.688.203,29	1.481.900.618,05	1.454.154.206,98	92.651.336,644
AI-Anteile	USD	11,4990	11,6059	11,1887	972.537,213
AP-Anteile	USD	11,0373	11,1940	10,8436	808.779,818
BC-Anteile	USD	12,9058	12,4853	11,5906	310.969,783
BF-Anteile	USD	15,9874	15,4398	14,3083	878.495,444
BI-Anteile	USD	16,9183	16,3322	15,1294	6.822.532,528
BP-Anteile	USD	15,6911	15,2189	14,1637	11.071.590,849
E-Anteile	USD	12,0752	11,8008	11,0650	185.950,702
HA EUR-Anteile	EUR	8,6978	8,9896	8,8949	84.867,265
HAI EUR-Anteile	EUR	6,1393	6,3150	6,2186	6.394.616,000
HAI GBP-Anteile	GBP	5,9137	5,9895	5,8171	133.749,116
HB CHF-Anteile	CHF	9,4175	9,5467	9,2663	28.035,000
HB EUR-Anteile	EUR	9,7507	9,6277	9,1589	3.822.686,775
HB SEK-Anteile	SEK	97,7733	96,7904	92,1775	6.411.245,140
HBC EUR-Anteile	EUR	9,5959	9,4512	8,9689	1.540.667,605
HBC NOK-Anteile	NOK	136,7517	-	-	2.717.284,947
HBF DKK-Anteile	DKK	107,8327	103,9576	-	2.850,000
HBF EUR-Anteile	EUR	12,5393	12,3281	11,6790	1.464.861,644
HBI CHF-Anteile	CHF	9,9681	10,0643	9,7323	42.177,492
HBI EUR-Anteile	EUR	10,3290	10,1512	9,6125	15.037.107,509
HBI GBP-Anteile	GBP	8,8477	8,5409	7,9694	498,543
HBI NOK-Anteile	NOK	99,9678	97,4548	91,9879	22.625.282,239
HBI SEK-Anteile	SEK	80,5613	79,4025	75,2614	202.612,514
HE PLN-Anteile	PLN	46,4798	45,2602	41,7760	10.996,529
HY DKK-Anteile	DKK	115,6819	-	-	764.259,591
HY SEK-Anteile	SEK	174,2423	-	-	10.316.682,398

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	USD	2.481.809.547,90	1.822.508.296,59	1.402.531.629,11	26.370.273,052
BC-Anteile	USD	109,5874	106,7288	99,8985	77.322,501
BI-Anteile	USD	110,6908	107,5459	100,4429	285.135,254
BP-Anteile	USD	107,9863	105,4221	98,9328	20.078,732
HAF SEK-Anteile	SEK	767,2676	795,6794	790,2996	6.365,178
HB EUR-Anteile	EUR	84,4534	83,9363	80,5062	37.118,251
HB NOK-Anteile	NOK	864,3282	852,0772	814,5433	533,736
HB SEK-Anteile	SEK	882,6077	879,7286	844,5688	338.148,944
HBC EUR-Anteile	EUR	99,7596	98,8530	-	9.828,367
HBF DKK-Anteile	DKK	715,9886	711,5229	-	2.992,000
HBF EUR-Anteile	EUR	86,1569	85,2653	81,4430	401.048,001
HBF NOK-Anteile	NOK	971,9356	954,0917	908,3101	63.841,671
HBF SEK-Anteile	SEK	889,1786	882,3719	843,3771	2.065.549,306
HBI EUR-Anteile	EUR	86,7921	85,8728	82,0308	1.414.609,532
HBI NOK-Anteile	NOK	887,5543	871,0061	828,8847	44.674,168
HBI SEK-Anteile	SEK	906,3068	899,1057	859,1609	285.867,493
HX EUR-Anteile	EUR	103,5557	101,9152	-	3.249.954,854
HX NOK-Anteile	NOK	941,2639	918,9000	869,9269	5.786.413,868
HY EUR-Anteile	EUR	91,1375	89,6954	85,1997	8.935.634,765
HY SEK-Anteile	SEK	1.199,4580	-	-	2.549.460,285
X-Anteile	USD	114,1735	110,3679	102,5606	795.696,146
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	439.661.308,88	481.704.302,64	540.915.205,92	20.594.421,892
AI-Anteile	USD	-	10,7310	10,1920	-
BC-Anteile	USD	24,8304	23,2762	20,9025	22.731,041
BI-Anteile	USD	26,0762	24,3912	21,8589	5.607,281
BP-Anteile	USD	24,1410	22,6983	20,4467	340.804,257
E-Anteile	USD	21,3575	20,2331	18,3626	22.203,678
HB EUR-Anteile	EUR	14,7619	14,1106	12,9837	92.834,050
HB NOK-Anteile	NOK	155,9624	147,8837	135,7068	128.760,505
HB SEK-Anteile	SEK	153,6336	147,1543	135,4974	2.838.128,784
HBI EUR-Anteile	EUR	13,8581	13,1745	12,0602	69.839,627
HBI SEK-Anteile	SEK	-	130,9562	119,9553	-
HE PLN-Anteile	PLN	68,0003	64,0795	57,2135	7.317,495
HX EUR-Anteile	EUR	21,3495	20,1452	18,3064	2.967.647,402
HX NOK-Anteile	NOK	197,4466	184,8003	167,4338	1.252.725,969
HY DKK-Anteile	DKK	153,4915	145,3764	132,5363	8.409.236,357
HY SEK-Anteile	SEK	290,0464	-	-	3.676.177,116
X-Anteile	USD	29,0260	26,9444	23,9658	760.408,330

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Statistische Angaben zum 31.12.2024

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	242.534.602,23	343.866.531,68	490.122.798,44	2.263.424,737
AC-Anteile	USD	74,0026	76,7817	78,3329	155.259,038
AI-Anteile	USD	74,1025	76,7054	78,0765	5.352,106
AP-Anteile	USD	71,1562	74,1800	76,0341	44.897,252
BC-Anteile	USD	115,9088	112,4103	108,1424	152.594,125
BD-Anteile	USD	115,3871	111,4923	106,8703	40.420,245
BI-Anteile	USD	118,2683	114,4481	109,8713	1.001.180,240
BP-Anteile	USD	108,9297	106,1208	102,5583	630.168,510
E-Anteile	USD	99,2699	97,4411	94,8748	5.226,166
HA EUR-Anteile	EUR	45,8206	48,6965	50,9378	838,054
HA GBP-Anteile	GBP	42,2376	44,1850	45,6635	334,024
HAD EUR-Anteile	EUR	55,9249	58,9214	61,1507	4.447,466
HAD GBP-Anteile	GBP	54,6355	56,6186	57,5683	137,024
HAI EUR-Anteile	EUR	47,2948	49,9110	51,8547	21.828,066
HAI GBP-Anteile	GBP	43,8956	45,5814	46,7356	3.334,652
HB EUR-Anteile	EUR	71,7216	71,1150	70,2291	5.028,323
HBC EUR-Anteile	EUR	77,3279	76,3241	75,0239	73.057,005
HBD EUR-Anteile	EUR	85,1249	83,7072	82,0764	875,457
HBI CHF-Anteile	CHF	93,3881	94,3911	94,5500	3.429,000
HBI EUR-Anteile	EUR	77,8001	76,6376	75,1823	112.899,341
HE EUR-Anteile	EUR	64,9741	64,9060	64,5695	2.101,043
MI-Anteile	USD	81,7540	84,4892	86,3492	17,600

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund
TER (Anmerkung 6) (*)			
AC-Anteile		1,40%	1,60%
AD-Anteile		0,93%	
AF-Anteile			
AI-Anteile	1,09%	1,15%	1,40%
AN-Anteile			1,49%
AP-Anteile	1,92%	2,01%	2,31%
AQ-Anteile			
BC-Anteile	1,30%	1,40%	1,60%
BD-Anteile			
BF-Anteile		1,23%	1,43%
BI-Anteile	1,09%	1,19%	1,39%
BN-Anteile		1,28%	
BP-Anteile	1,91%	2,01%	2,31%
BQ-Anteile			
BV-Anteile		1,19%	
E-Anteile	2,66%	2,76%	3,06%
HAC SEK-Anteile		1,53%	
HAD GBP-Anteile			1,27%
HAN GBP-Anteile			1,48%
HAN USD-Anteile			1,46%
HB CHF-Anteile		2,01%	2,31%
HB NOK-Anteile		2,01%	2,31%
HB SEK-Anteile	1,91%	2,01%	2,31%
HB SGD-Anteile			2,26%
HB USD-Anteile		2,01%	2,31%
HBC CHF-Anteile	1,28%	1,41%	1,61%
HBC GBP-Anteile		1,41%	
HBC SEK-Anteile		1,41%	1,61%
HBC USD-Anteile		1,40%	1,60%
HBD USD-Anteile			1,28%
HBF SEK-Anteile		1,23%	1,43%
HBI CHF-Anteile	1,08%	1,19%	1,39%
HBI GBP-Anteile		1,19%	1,39%
HBI JPY-Anteile		1,19%	1,39%
HBI NOK-Anteile		1,19%	1,39%
HBI SEK-Anteile		1,19%	1,39%
HBI SGD-Anteile		1,19%	1,38%
HBI USD-Anteile	1,09%	1,19%	1,39%
HBN GBP-Anteile		1,27%	
HBN USD-Anteile			1,46%
HE PLN-Anteile		2,76%	
HM SGD-Anteile		2,01%	2,27%
HY NOK-Anteile	0,06%		
HY SEK-Anteile	0,06%	0,06%	0,06%
X-Anteile		0,06%	0,06%
Y-Anteile	0,06%	0,06%	0,06%
Z-Anteile			

Performancegebühr für das Jahr (**)

(*) Einschließlich Performancegebühr.

(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Balanced Income Fund	Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund
	1,00%			
1,85%		1,46%		
	1,55%			
1,27%	1,18%	1,00%	1,29%	
	1,59%			
	0,99%	0,83%	1,10%	
1,06%	0,97%	0,79%	1,07%	0,17%
1,83%	1,82%	1,46%	1,86%	0,38%
	1,55%			
2,58%	2,58%	2,21%	2,60%	
		1,10%		
		1,46%		
		1,46%		
		1,01%		
2,59%				
		0,06%		
		0,06%		
		0,06%	0,06%	0,06%

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	Nordea 1 - Diversified Growth Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund
TER (Anmerkung 6) (*)			
AC-Anteile			0,90%
AF-Anteile			
AI-Anteile	0,43%		0,69%
AP-Anteile	0,85%		1,31%
BC-Anteile	0,65%	1,33%	0,90%
BD-Anteile			
BF-Anteile	0,47%		0,73%
BI-Anteile	0,43%	0,89%	0,69%
BP-Anteile	0,85%	2,03%	1,31%
E-Anteile	1,61%	2,68%	2,06%
HA EUR-Anteile			1,31%
HAC EUR-Anteile	0,65%		0,90%
HAI EUR-Anteile	0,43%		0,69%
HB CHF-Anteile			
HB EUR-Anteile			1,31%
HB NOK-Anteile			1,30%
HB SEK-Anteile			1,30%
HBC CHF-Anteile			
HBC EUR-Anteile			0,90%
HBC GBP-Anteile			
HBD EUR-Anteile			0,49%
HBF DKK-Anteile			
HBF EUR-Anteile			0,79%
HBF SEK-Anteile			0,80%
HBI CHF-Anteile	0,43%		
HBI DKK-Anteile			0,75%
HBI EUR-Anteile	0,44%		0,68%
HBI NOK-Anteile			0,69%
HBI SEK-Anteile			
HBI USD-Anteile	0,43%		
HMX JPY-Anteile	0,06%		
HY DKK-Anteile			0,04%
HY EUR-Anteile			
HY SEK-Anteile			0,07%
X-Anteile			
Y-Anteile		0,06%	

Performancegebühr für das Jahr (**)

(*) Einschließlich Performancegebühr.

(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund
		1,18%		
		0,99%		
			1,02%	
1,54%		1,83%		
		1,18%	1,18%	
1,04%		1,00%	1,01%	
1,04%	0,68%	0,96%	0,96%	0,83%
1,54%	1,20%	1,83%	1,83%	1,35%
2,29%	1,95%	2,59%	2,59%	2,10%
1,54%				
1,54%	1,19%			1,35%
	1,19%			
1,53%	1,19%			1,35%
		1,18%		
1,21%				
		1,16%		
	0,72%			
1,06%	0,72%			0,87%
	0,72%			
		0,95%		
1,02%	0,68%	0,95%		
1,02%	0,68%			
	0,68%			
	0,05%			
	0,05%			
		0,08%		
			0,09%	0,11%

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - European Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund
TER (Anmerkung 6) (*)			
AC-Anteile			
AI-Anteile			
AN-Anteile			
AP-Anteile		0,86%	
BC-Anteile	0,45%	0,66%	0,65%
BF-Anteile	0,33%		0,48%
BI-Anteile	0,29%	0,44%	0,44%
BN-Anteile			
BP-Anteile	0,66%	0,86%	0,86%
BQ-Anteile	0,53%		
E-Anteile	1,43%	1,62%	1,61%
HAF SEK-Anteile			
HB NOK-Anteile			0,85%
HB SEK-Anteile			0,86%
HB USD-Anteile			
HBC CHF-Anteile			
HBC NOK-Anteile			0,66%
HBC USD-Anteile			
HBF NOK-Anteile			
HBF SEK-Anteile			
HBI CHF-Anteile			
HBI GBP-Anteile			
HBI NOK-Anteile	0,29%		0,44%
HBI SEK-Anteile	0,28%		
HBI USD-Anteile			
HBQ NOK-Anteile			
HBQ SEK-Anteile			
HE PLN-Anteile			1,61%
HX NOK-Anteile			
HY DKK-Anteile			0,06%
HY NOK-Anteile			0,06%
HY SEK-Anteile			0,06%
JI-Anteile	0,29%		0,43%
MP-Anteile			
X-Anteile	0,06%		
Y-Anteile	0,06%		0,06%

Performancegebühr für das Jahr (**)

(*) Einschließlich Performancegebühr.

(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - European Cross Credit Fund
		0,66%	0,67%	0,87%
		0,45%	0,45%	0,64%
		0,86%		1,26%
	0,48%	0,67%	0,66%	0,86%
0,48%	0,45%	0,49%	0,49%	0,68%
0,44%	0,40%	0,45%	0,45%	0,64%
		0,54%		
0,85%	0,78%	0,86%	0,92%	1,26%
	0,52%			
1,61%	1,49%	1,62%	1,67%	2,01%
0,48%				
0,85%		0,86%		1,26%
0,86%	0,85%	0,87%	0,87%	1,26%
		0,84%	0,92%	
		0,66%	0,65%	
		0,64%		
0,48%				
0,48%				
		0,44%	0,44%	
		0,45%		
0,44%	0,43%		0,45%	0,64%
0,44%	0,44%	0,45%	0,44%	
		0,45%	0,45%	
	0,60%			
	0,61%			
0,06%	0,06%			
		0,07%		
				1,27%
0,06%	0,06%	0,07%		
0,06%		0,07%	0,07%	

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund
TER (Anmerkung 6) (*)			
AC-Anteile		0,93%	
AD-Anteile	0,59%		
AI-Anteile	0,64%	0,72%	
AP-Anteile	1,26%	1,34%	
BC-Anteile	0,86%	0,94%	
BD-Anteile	0,59%		
BF-Anteile		0,76%	
BI-Anteile	0,64%	0,72%	0,69%
BP-Anteile	1,26%	1,34%	1,32%
BQ-Anteile			
E-Anteile	2,01%	2,09%	
HA GBP-Anteile		1,33%	
HA USD-Anteile		1,34%	
HAC GBP-Anteile		0,94%	
HAC USD-Anteile		0,93%	
HAF SEK-Anteile			
HAI GBP-Anteile		0,72%	
HAI USD-Anteile		0,72%	
HB CHF-Anteile		1,34%	
HB GBP-Anteile		1,33%	
HB NOK-Anteile			
HB SEK-Anteile		1,33%	1,31%
HB SGD-Anteile	1,51%		
HB USD-Anteile		1,34%	1,30%
HBC CHF-Anteile		0,94%	
HBC GBP-Anteile		0,93%	
HBC USD-Anteile		0,94%	
HBF NOK-Anteile			
HBF SEK-Anteile			
HBI CHF-Anteile	0,64%	0,72%	
HBI NOK-Anteile		0,72%	
HBI SEK-Anteile		0,71%	
HBI SGD-Anteile	0,64%		
HBI USD-Anteile	0,64%	0,72%	0,67%
HBQ NOK-Anteile			
HBQ SEK-Anteile			
HE PLN-Anteile			2,05%
HE USD-Anteile			
HM SGD-Anteile	1,28%		
HX NOK-Anteile			0,06%
HX SEK-Anteile			
HY DKK-Anteile			0,06%
HY SEK-Anteile		0,06%	
MP-Anteile	1,27%	1,35%	
X-Anteile	0,06%	0,06%	0,06%
Y-Anteile		0,06%	0,06%

Performancegebühr für das Jahr (**)

(*) Einschließlich Performancegebühr.

(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	Nordea 1 - European Stars Equity Fund	Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a, b)
			1,16%	
0,85%	0,69%			
	1,31%	1,81%	1,81%	
	0,92%	1,16%	1,16%	0,65%
			0,21%	
0,91%	0,73%	1,01%	0,98%	0,47%
0,87%	0,69%	0,94%	0,95%	0,44%
1,54%	1,32%	1,81%	1,81%	0,85%
				0,62%
2,30%	2,07%	2,57%	2,57%	1,50%
	0,73%			0,47%
1,53%				
1,56%	1,35%			
1,57%	1,31%			
1,54%	1,29%		1,79%	
	0,73%			0,48%
	0,73%			0,48%
	0,69%		0,91%	
0,87%	0,69%			0,43%
	0,69%			0,44%
	0,70%		0,94%	
				0,62%
				0,62%
2,30%				
	0,06%			
			1,83%	
	0,06%		0,06%	0,06%
	0,06%		0,06%	0,06%

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund
TER (Anmerkung 6) (*)			
AC-Anteile		0,75%	
AI-Anteile		0,54%	
AP-Anteile		1,06%	
BC-Anteile		0,76%	
BD-Anteile			
BF-Anteile		0,58%	
BI-Anteile		0,54%	0,64%
BP-Anteile		1,06%	1,28%
BQ-Anteile			
E-Anteile		1,81%	
HA EUR-Anteile			
HA USD-Anteile		1,05%	
HAI GBP-Anteile		0,53%	
HB CHF-Anteile		1,06%	
HB EUR-Anteile			
HB NOK-Anteile		1,05%	
HB SEK-Anteile		1,06%	
HB USD-Anteile		1,06%	
HBC CHF-Anteile			
HBC GBP-Anteile		0,75%	
HBI CHF-Anteile		0,54%	
HBI GBP-Anteile		0,54%	
HBI NOK-Anteile		0,54%	
HBI SEK-Anteile		0,54%	
HBI USD-Anteile		0,54%	
HY SEK-Anteile		0,06%	
JI-Anteile			
LP-Anteile	1,23%		
X-Anteile			
Y-Anteile		0,06%	0,06%
Z-Anteile	0,06%		
Performancegebühr für das Jahr (**)			

(*) Einschließlich Performancegebühr.

(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund
	1,16%	1,17%		
0,89%	0,94%	0,94%		
	1,81%	2,07%		
1,00%	1,15%	1,16%	1,16%	1,16%
0,46%				
	0,98%	1,03%	0,98%	0,98%
0,89%	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%
1,81%	1,81%	2,06%	1,81%	2,06%
		1,74%		1,74%
	2,56%	2,81%	2,56%	2,82%
		2,06%		
	1,81%			
		2,06%		
	1,81%			
	1,16%			
	1,16%			
	0,94%			
	0,94%			
	0,94%			
	0,06%	0,06%		0,06%
		0,06%		
		0,36%		

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund
TER (Anmerkung 6) (*)			
AI-Anteile			
AP-Anteile			
BC-Anteile		1,03%	0,96%
BF-Anteile	1,04%		
BI-Anteile	0,96%	0,82%	0,84%
BP-Anteile	2,04%	1,34%	1,27%
BQ-Anteile	1,75%		
E-Anteile		2,09%	1,99%
HAI EUR-Anteile			
HB SEK-Anteile			1,34%
HB SGD-Anteile			
HBC NOK-Anteile		1,03%	
HBF EUR-Anteile			0,86%
HBF SEK-Anteile			0,85%
HBI CHF-Anteile			
HBI EUR-Anteile		0,82%	0,82%
HBI NOK-Anteile		0,84%	0,81%
HBI SEK-Anteile		0,82%	
HBI USD-Anteile			
HBQ EUR-Anteile			1,08%
HBQ NOK-Anteile			1,05%
HBQ SEK-Anteile			1,06%
HE PLN-Anteile		2,09%	
HX EUR-Anteile			0,06%
HX NOK-Anteile			0,06%
HY NOK-Anteile		0,06%	
MP-Anteile			
X-Anteile			0,06%
Y-Anteile	0,08%		

Performancegebühr für das Jahr (**)

(*) Einschließlich Performancegebühr.

(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr.

Nordea 1 - Global Impact Fund	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (Anmerkung 1a)
	1,02%			
	1,94%			
1,16%	1,23%	1,29%	0,90%	0,80%
0,98%	1,06%	1,12%		
0,94%	1,02%	1,07%	0,68%	0,74%
2,06%	1,94%	1,84%	1,06%	1,39%
1,74%				
2,82%	2,69%	2,59%	1,81%	1,95%
	1,02%			
2,03%				
	1,03%			
				0,95%
	1,94%			
		0,06%		0,06%
			0,06%	

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund
TER (Anmerkung 6) (*)			
AC-Anteile			
AF-Anteile			
AI-Anteile	1,09%		
AP-Anteile	1,90%	1,84%	
BC-Anteile	1,29%	1,28%	1,16%
BF-Anteile	1,13%	1,11%	0,98%
BI-Anteile	1,09%	1,07%	0,94%
BN-Anteile			
BP-Anteile	1,86%	1,84%	2,06%
BQ-Anteile			1,73%
E-Anteile	2,61%	2,60%	2,82%
HB EUR-Anteile		1,84%	
HB GBP-Anteile			
HB NOK-Anteile			
HB SEK-Anteile			
HB SGD-Anteile	1,93%		
HB USD-Anteile			
HBC CHF-Anteile	1,28%		
HBC EUR-Anteile	1,27%		
HBI CHF-Anteile	1,09%		
HBI EUR-Anteile	1,09%		
HE PLN-Anteile			
HM SGD-Anteile	1,82%		
JI-Anteile	1,09%		
MP-Anteile	1,77%		
X-Anteile			
Y-Anteile			
Z-Anteile			

Performancegebühr für das Jahr (**)

(*) Einschließlich Performancegebühr.

(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr.

Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund
	1,26%			
				0,97%
	1,04%	1,04%		
	1,81%	1,81%		1,81%
1,17%	1,26%	1,25%	1,38%	1,16%
	1,08%			0,98%
0,95%	1,04%	1,04%	1,04%	0,94%
	1,13%			
2,07%	1,81%	1,81%	1,84%	1,81%
2,81%	2,56%	2,56%	2,58%	2,56%
		1,81%		
		1,81%		
				1,83%
	1,81%			
		2,56%		
	0,06%			0,06%
	0,06%			0,06%
	0,69%			

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	Nordea 1 - Global Value ESG Fund	Nordea 1 - Indian Equity Fund
TER (Anmerkung 6) (*)			
AC-Anteile			
AI-Anteile			
AP-Anteile			
BC-Anteile	1,20%	1,21%	1,52%
BF-Anteile	1,07%	1,14%	
BI-Anteile	1,03%	1,07%	1,29%
BN-Anteile			
BP-Anteile	2,09%	1,77%	2,21%
BQ-Anteile	1,77%	1,62%	
E-Anteile	2,84%	2,54%	2,98%
HA EUR-Anteile			
HAI EUR-Anteile			
HAI GBP-Anteile			
HB CHF-Anteile			
HB EUR-Anteile			
HB NOK-Anteile			
HB SEK-Anteile			
HB SGD-Anteile	2,08%		
HB USD-Anteile			
HBC CHF-Anteile			
HBC USD-Anteile			
HBF EUR-Anteile			
HBI CHF-Anteile			
HBI EUR-Anteile			
HBI NOK-Anteile			
HBI SEK-Anteile			
HBI USD-Anteile			
HE PLN-Anteile			
HY EUR-Anteile			
MP-Anteile	2,07%		
X-Anteile		0,06%	0,07%
Y-Anteile			0,08%
Z-Anteile	0,57%		

Performancegebühr für das Jahr (**)

(*) Einschließlich Performancegebühr.

(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr.

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund
		0,56%		1,26%
		0,35%		
	1,96%	0,71%	1,34%	1,81%
	1,45%	0,56%	1,03%	1,26%
0,86%	1,28%	0,44%		
0,81%	1,24%	0,35%	0,82%	1,04%
		0,44%		
1,34%	1,96%	0,71%	1,34%	1,81%
2,10%	2,71%	1,47%	2,09%	2,56%
			1,32%	
			0,82%	
		0,35%		
		0,71%		
1,33%			1,33%	
1,34%		0,70%		
1,34%		0,71%	1,33%	
		0,72%		
		0,56%		
		0,56%		
			0,86%	
		0,35%		
0,82%			0,81%	
0,83%			0,81%	
		0,35%		
		0,35%		
	2,72%			
0,06%				
		0,07%		

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
TER (Anmerkung 6) (*)			
AC-Anteile			
AF-Anteile			
AI-Anteile			
AP-Anteile	1,82%	1,81%	
BC-Anteile	1,41%	1,15%	1,03%
BF-Anteile		0,97%	
BI-Anteile	1,19%	0,94%	0,81%
BN-Anteile			
BP-Anteile	1,82%	1,81%	1,34%
E-Anteile	2,57%	2,56%	2,10%
HA EUR-Anteile			
HAF SEK-Anteile			
HB EUR-Anteile			1,34%
HB NOK-Anteile			
HB SEK-Anteile			1,32%
HBC EUR-Anteile			
HBF DKK-Anteile			
HBF EUR-Anteile			
HBF NOK-Anteile			
HBF SEK-Anteile			
HBI CHF-Anteile			
HBI EUR-Anteile			0,82%
HBI NOK-Anteile			
HBI SEK-Anteile			
HX EUR-Anteile			
HX SEK-Anteile			
HY DKK-Anteile			0,06%
HY EUR-Anteile			
HY SEK-Anteile			0,06%
MX-Anteile			0,06%
X-Anteile			

Performancegebühr für das Jahr (**)

(*) Einschließlich Performancegebühr.

(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund
		0,65%		0,38%
	0,97%			
	0,94%			
	1,81%	0,85%	1,81%	0,37%
1,03%	1,15%	0,65%	1,26%	0,37%
	0,98%			
0,82%	0,93%	0,43%	1,07%	0,26%
	1,27%			
1,30%	1,81%	0,85%	1,81%	0,37%
	2,56%	1,60%	2,57%	1,13%
	1,81%			
0,86%				
1,33%	1,81%			
1,33%				
1,34%				
	1,16%			
0,95%				
0,86%				
0,86%				
0,86%				
	0,93%			
0,82%	0,93%			
0,82%				
0,81%				
0,06%				
0,06%				
0,06%				
0,06%				
0,06%				
	0,06%			

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	Nordea 1 - Stable Return Fund	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (Anmerkung 1b)
TER (Anmerkung 6) (*)			
AC-Anteile		1,25%	0,65%
AI-Anteile		1,04%	
AP-Anteile		1,81%	0,85%
AX-Anteile	0,07%		
BC-Anteile	1,42%	1,25%	0,65%
BD-Anteile		0,69%	
BF-Anteile	1,24%		
BI-Anteile	1,20%	1,04%	0,44%
BN-Anteile		1,13%	
BP-Anteile	2,12%	1,81%	0,86%
BQ-Anteile			0,65%
E-Anteile	2,87%	2,56%	1,61%
HA EUR-Anteile			
HA GBP-Anteile			
HA NOK-Anteile		1,81%	
HAC GBP-Anteile		1,25%	
HAD EUR-Anteile			
HAD GBP-Anteile			
HAF SEK-Anteile			
HAI EUR-Anteile			
HAI GBP-Anteile		1,03%	
HAI USD-Anteile		1,04%	
HAX CAD-Anteile		0,06%	
HB CHF-Anteile		1,81%	
HB EUR-Anteile			
HB NOK-Anteile		1,81%	
HB SEK-Anteile		1,81%	
HB SGD-Anteile		1,80%	
HB USD-Anteile		1,81%	
HBC CHF-Anteile		1,25%	
HBC EUR-Anteile			
HBC GBP-Anteile		1,25%	
HBC NOK-Anteile			
HBC USD-Anteile		1,26%	
HBD EUR-Anteile			
HBF DKK-Anteile			
HBF EUR-Anteile			
HBF NOK-Anteile			
HBF SEK-Anteile			
HBI CHF-Anteile		1,04%	
HBI EUR-Anteile			
HBI GBP-Anteile		1,04%	
HBI NOK-Anteile		1,04%	
HBI SEK-Anteile			
HBI SGD-Anteile		1,04%	
HBI USD-Anteile		1,04%	
HE EUR-Anteile			
HE PLN-Anteile		2,58%	
HM AUD-Anteile		1,81%	
HM GBP-Anteile		1,81%	
HM SGD-Anteile		1,81%	
HM USD-Anteile		1,81%	
HX EUR-Anteile			
HX NOK-Anteile			
HY DKK-Anteile			
HY EUR-Anteile			
HY SEK-Anteile			
ME-Anteile		2,56%	
MI-Anteile			
MP-Anteile		1,81%	
X-Anteile	0,07%	0,06%	
Y-Anteile	0,07%		0,07%

Performancegebühr für das Jahr (**)

(*) Einschließlich Performancegebühr.

(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund
				1,03%
	0,56%			0,82%
0,37%	1,03%			1,48%
0,37%	0,78%	0,82%	1,03%	1,03%
				0,66%
	0,60%			
0,26%	0,56%	0,56%	0,80%	0,82%
0,38%	1,03%	1,05%	1,34%	1,48%
1,13%	1,79%		2,09%	2,24%
	1,06%			1,48%
				1,48%
				0,66%
				0,66%
		0,60%		
	0,56%			0,81%
	0,56%			0,80%
	1,03%			
	1,03%	1,03%	1,33%	1,47%
		1,04%	1,34%	
	1,02%	1,03%	1,33%	
	0,78%	0,83%		1,03%
	0,79%			
				0,66%
	0,64%	0,64%		
	0,60%	0,61%		
		0,61%		
		0,61%		
	0,56%			0,81%
	0,56%	0,57%	0,82%	0,82%
	0,56%			
	0,57%	0,56%		
	0,56%	0,56%		
				2,23%
	1,79%		2,09%	
		0,06%	0,06%	
		0,06%	0,06%	
	0,06%		0,06%	
		0,06%		
	0,06%	0,06%	0,06%	
				0,78%
		0,06%	0,06%	
0,06%				

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				6.592,00	Centene	384.446,12	0,10	
Anleihen				3.584,00	Check Point Software Technologies	643.523,43	0,17	
EUR				1.181,00	Chubb	313.865,22	0,08	
6.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	5.901.531,00	1,57	4.428,00	Cigna Group/The	1.180.693,49	0,31	
18.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025	17.883.025,57	4,74	26.688,00	Cisco Systems	1.521.782,19	0,40	
14.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	13.970.609,80	3,71	97.454,00	Coca-Cola	5.833.081,58	1,55	
3.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	2.947.426,50	0,78	72.203,00	Colgate-Palmolive	6.321.713,57	1,68	
8.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	7.936.080,00	2,11	28.577,00	Comcast	1.030.790,14	0,27	
		48.638.672,87	12,90	14.661,00	Conagra Brands	390.452,19	0,10	
USD				1.184,00	Crown Holdings	94.015,99	0,02	
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 15-01-2025	4.805.205,10	1,27	15.591,00	CVS Health	666.782,08	0,18	
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 28-02-2025	4.798.711,31	1,27	21.200,00	eBay	1.273.815,37	0,34	
6.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-04-2025	5.764.510,60	1,53	9.707,00	Elevance Health	3.470.928,45	0,92	
2.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 31-03-2025	1.922.411,34	0,51	1.805,00	Emerson Electric	216.006,06	0,06	
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-01-2025	4.809.535,29	1,28	7.355,00	Eversource Energy	406.830,18	0,11	
		22.100.373,64	5,86	2.837,00	Fiserv	564.069,90	0,15	
Summe Anleihen				9.261,00	Fortinet	845.327,44	0,22	
		70.739.046,51	18,77	4.276,00	General Mills	261.657,38	0,07	
Aktien				9.870,00	Global Payments	1.062.353,30	0,28	
CAD				1.848,00	Globe Life	197.201,79	0,05	
8.400,00	CGI	883.952,77	0,23	1.814,00	Intuit	1.099.692,23	0,29	
3.900,00	Toronto-Dominion Bank/The	199.999,88	0,05	938,00	J M Smucker	99.408,96	0,03	
		1.083.952,65	0,29	11.867,00	Johnson & Johnson	1.644.264,85	0,44	
CHF				21.621,00	Kenvue	443.923,74	0,12	
29.637,00	Nestle	2.357.772,19	0,63	3.980,00	Labcorp Holdings	884.572,09	0,23	
		2.357.772,19	0,63	37.563,00	Marsh & McLennan Cos	7.688.967,38	2,04	
DKK				9.569,00	Mastercard	4.860.133,17	1,29	
118.716,00	Novo Nordisk B	9.936.239,62	2,64	23.867,00	McDonald's	6.676.605,81	1,77	
		9.936.239,62	2,64	458,00	McKesson	253.172,41	0,07	
EUR				4.018,00	Medtronic	308.767,65	0,08	
2.126,00	Allianz	629.083,40	0,17	4.320,00	Merck	412.028,29	0,11	
2.586,00	ASML Holding	1.755.118,20	0,47	1.823,00	Meta Platforms	1.039.707,23	0,28	
33.923,00	Deutsche Telekom	980.035,47	0,26	14.913,00	Microsoft	6.106.962,10	1,62	
81.229,00	Iberdrola	1.080.345,70	0,29	16.138,00	Mondelez International	928.049,51	0,25	
1.121,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	712.395,50	0,19	91.909,00	Monster Beverage	4.660.224,47	1,24	
7.136,00	Sanofi	668.928,64	0,18	13.965,00	MSCI	8.078.296,00	2,14	
8.042,00	Unilever	441.344,96	0,12	8.433,00	NextEra Energy	586.054,35	0,16	
11.107,00	Vinci	1.107.812,18	0,29	22.932,00	NIKE	1.672.435,27	0,44	
		7.375.064,05	1,96	13.252,00	NVIDIA	1.745.767,87	0,46	
GBP				2.843,00	Oracle	455.410,66	0,12	
201.739,00	Diageo	6.171.913,42	1,64	2.193,00	Paychex	296.598,85	0,08	
14.084,00	Reckitt Benckiser Group	820.666,53	0,22	2.356,00	PayPal Holdings	193.834,18	0,05	
99.941,00	Rightmove	773.334,37	0,21	45.134,00	PepsiCo	6.603.672,85	1,75	
293.781,00	St James's Place	3.071.863,68	0,81	11.022,00	Pfizer	281.448,87	0,07	
		10.837.778,00	2,88	41.326,00	Procter & Gamble	6.646.911,45	1,76	
JPY				1.786,00	QUALCOMM	265.593,07	0,07	
6.100,00	FUJIFILM Holdings	123.797,26	0,03	61.391,00	Ross Stores	8.995.566,80	2,39	
17.900,00	Hoya	2.175.362,05	0,58	3.926,00	S&P Global	1.887.320,58	0,50	
11.500,00	KDDI	355.619,14	0,09	2.471,00	Sempra	208.811,21	0,06	
493.400,00	Nippon Telegraph & Telephone	478.124,14	0,13	35.521,00	Starbucks	3.121.992,93	0,83	
		3.132.902,59	0,83	11.121,00	Stryker	3.874.775,32	1,03	
USD				6.998,00	Synopsis	3.275.664,59	0,87	
5.961,00	Accenture	2.028.982,51	0,54	12.531,00	Sysco	925.583,17	0,25	
3.334,00	Adobe	1.430.121,92	0,38	5.444,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	1.046.582,61	0,28	
20.435,00	Advanced Micro Devices	2.409.888,82	0,64	29.950,00	TJX Cos	3.493.086,06	0,93	
687,00	Air Products and Chemicals	191.753,21	0,05	7.493,00	UnitedHealth Group	3.674.082,45	0,97	
7.452,00	Akamai Technologies	689.239,20	0,18	1.138,00	VeriSign	225.935,73	0,06	
42.387,00	Alphabet	7.819.990,62	2,07	12.751,00	Verizon Communications	488.766,86	0,13	
4.487,00	American Electric Power	398.729,32	0,11	15.228,00	Visa	4.641.437,55	1,23	
2.133,00	Amgen	534.866,15	0,14	18.952,00	Waste Management	3.678.075,64	0,98	
19.452,00	Automatic Data Processing	5.494.696,38	1,46	3.447,00	WW Grainger	3.520.924,69	0,93	
4.027,00	AutoZone	12.309.403,95	3,27			175.984.600,21	46,69	
6.232,00	Baxter International	173.645,76	0,05	Summe Aktien			210.708.309,31	55,90
7.244,00	Becton Dickinson	1.586.731,17	0,42	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			281.447.355,82	74,66
885,00	Booking Holdings	4.250.333,09	1,13	Summe Wertpapieranlagen			281.447.355,82	74,66
2.976,00	Bristol-Myers Squibb	162.264,80	0,04	Bankguthaben			79.031.341,90	20,97
9.752,00	Cadence Design Systems	2.833.507,94	0,75	Sonstige Nettovermögenswerte			16.472.287,49	4,37
				Summe Nettovermögen			376.950.985,21	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	51,40	Staatsanleihen	18,77
Deutschland	13,33	Alkoholfreie Getränke	4,54
Vereinigtes Königreich	2,99	Haushaltsprodukte	3,66
Dänemark	2,64	Pharmazeutika	3,48
Japan	0,83	Bekleidung-Einzelhandel	3,31
Schweiz	0,71	Kraftfahrzeugeinzelhandel	3,27
Frankreich	0,66	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	3,00
Irland	0,62	Börsen und Finanzdaten	2,64
Niederlande	0,47	Restaurants	2,60
Kanada	0,29	Interaktive Medien und Dienstleistungen	2,56
Spanien	0,29	Anwendungssoftware	2,29
Taiwan, Provinz Chinas	0,28	Systemsoftware	2,14
Israel	0,17	Versicherungsmakler	2,04
Summe	74,66	Gesundheitswesen: Managed Health Care	2,00
		Brennereien und Winzereien	1,64
		Gesundheitswesen: Ausstattung	1,58
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,54
		Halbleiter	1,45
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien	1,13
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,07
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,98
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,93
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,81
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,77
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,72
		Stromversorger	0,66
		Gesundheitswesen: Produkte	0,58
		Integrierte Telekommunikationsdienste	0,52
		Halbleiter-Ausrüstung	0,47
		Schuhe	0,44
		Kommunikationsanlagen	0,40
		Broadline Retail	0,34
		Bau- und Ingenieurwesen	0,29
		Kabel und Satellitenübertragung	0,27
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,25
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,24
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,23
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,19
		Mehrsparvenversicherungen	0,17
		Biotechnologie	0,14
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,09
		Sach- und Unfallversicherung	0,08
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,07
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,06
		Mehrsparven-Versorger	0,06
		Verschiedene Banken	0,05
		Industriegase	0,05
		Lebens- und Krankenversicherung	0,05
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,03
		Metall- und Glasverpackungen	0,02
		Summe	74,66

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
CDX-NAHYS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(19.040.000,00)	USD	1.276.860,16	149.227,16	1.426.087,32	20.12.2029
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Verkauf	5,00%	(42.250.000,00)	EUR	3.567.069,63	(243.389,06)	3.323.680,57	20.12.2029
					4.843.929,79	(94.161,90)	4.749.767,89	

Equity Swaps

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	17.374,00	5.913.696,04	(152.619,06)	430.863,56	27.01.2026
Adobe	USD	13.559,00	5.816.143,71	(1.320.481,05)	287.383,88	27.01.2026
Advanced Micro Devices	USD	230,00	27.123,78	(1.144,08)	(4.524,28)	27.01.2026
Alphabet	USD	36.541,00	6.741.460,29	231.336,69	1.720.101,65	27.01.2026
Automatic Data Processing	USD	29.495,00	8.331.589,02	(245.188,63)	1.742.657,13	27.01.2026
Booking Holdings	USD	149,00	715.592,80	(27.770,04)	202.561,58	27.01.2026
Cadence Design Systems	USD	9.177,00	2.666.437,90	(7.681,71)	249.796,70	27.01.2026
Fortinet	USD	84.338,00	7.698.221,06	(183.387,58)	2.470.057,27	27.01.2026
Hoya	JPY	200,00	24.305,72	(699,18)	1.854,82	17.06.2025
Intuit	USD	541,00	327.967,75	(8.843,59)	11.715,59	27.01.2026
Mastercard	USD	7.412,00	3.764.584,29	(7.987,15)	719.101,82	27.01.2026
Microsoft	USD	17.857,00	7.312.547,59	(304.274,28)	1.177.918,37	27.01.2026
Monster Beverage	USD	50.817,00	2.576.664,17	(15.156,85)	(120.220,69)	27.01.2026
MSCI	USD	1.092,00	631.686,30	(29.187,24)	111.271,80	27.01.2026
NIKE	USD	66.548,00	4.853.358,73	(60.186,78)	(1.470.343,85)	27.01.2026
Novo Nordisk B	DKK	5.095,00	426.439,07	(108.146,92)	(82.522,21)	02.09.2025
Paychex	USD	7.015,00	948.764,66	(12.283,93)	127.630,09	27.01.2026
Ross Stores	USD	579,00	84.840,34	(1.935,87)	6.574,87	27.01.2026
S&P Global	USD	24,00	11.537,36	74,57	0,00	27.01.2026
Starbucks	USD	34.449,00	3.027.773,27	(225.715,77)	168.483,21	27.01.2026
Synopsys	USD	20,00	9.361,72	(362,05)	(936,29)	27.01.2026
Texas Roadhouse	USD	31.156,00	5.437.124,43	(354.321,38)	1.775.271,89	27.01.2026
TJX Cos	USD	348,00	40.587,44	(2.002,25)	4.580,46	27.01.2026
Visa	USD	11.620,00	3.541.732,62	49.304,08	561.926,55	27.01.2026
			70.929.540,06	(2.788.660,05)	10.091.203,92	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2025	17.01.2025	EUR	(37,00)	(6.519.030,00)	(53.206,00)	175.528,00
AMSTERDAM IDX FUT 1/2025	17.01.2025	EUR	101,00	17.795.190,00	145.238,00	(468.924,13)
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.03.2025	AUD	161,00	15.393.210,00	82.618,07	(210.487,55)
CAC40 10 EURO FUT 1/2025	17.01.2025	EUR	(334,00)	(24.667.570,00)	(222.110,00)	92.023,85
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	(30,00)	(3.687.000,00)	(8.827,89)	(10.785,75)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	174,00	21.384.600,00	51.201,77	244.215,21
DAX INDEX FUTURE 3/2025	21.03.2025	EUR	3,00	1.503.900,00	0,00	(36.162,85)
DAX INDEX FUTURE 3/2025	21.03.2025	EUR	(45,00)	(22.558.500,00)	0,00	535.005,77
DJIA MINI e-CBOT 3/2025	21.03.2025	USD	(23,00)	(4.951.555,00)	(14.383,99)	167.516,45
DJIA MINI e-CBOT 3/2025	21.03.2025	USD	47,00	10.118.395,00	29.393,37	(342.316,23)
E-Mini Russ 2000 3/2025	21.03.2025	USD	34,00	3.847.270,00	25.188,82	(235.900,92)
E-Mini Russ 2000 3/2025	21.03.2025	USD	(116,00)	(13.125.980,00)	(85.938,33)	804.797,07
EURO STOXX 50 3/2025	21.03.2025	EUR	140,00	6.833.400,00	0,00	(144.374,98)
EURO STOXX 50 3/2025	21.03.2025	EUR	(696,00)	(33.971.760,00)	0,00	717.749,96

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(106,00)	(14.144.640,00)	0,00	375.648,73
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	120,00	16.012.800,00	0,00	(425.262,72)
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.03.2025	GBP	27,00	2.207.790,00	12.532,81	(32.819,37)
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.03.2025	GBP	(243,00)	(19.870.110,00)	(112.795,28)	231.458,46
FTSE/MIB IDX FUT 3/2025	21.03.2025	EUR	57,00	9.775.500,00	0,00	(114.000,00)
HANG SENG IDX FUT 1/2025	27.01.2025	HKD	(9,00)	(8.986.950,00)	2.564,52	(11.273,27)
HANG SENG IDX FUT 1/2025	27.01.2025	HKD	33,00	32.952.150,00	(9.403,23)	24.494,40
HSCEI Futures 1/2025	27.01.2025	HKD	190,00	68.799.000,00	(17.654,28)	48.687,50
IBEX 35 INDX FUTR 1/2025	17.01.2025	EUR	247,00	28.580.370,00	139.308,00	(533.394,71)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	(50,00)	(4.621.000,00)	(16.276,37)	116.583,12
MSCI EmgMkt 3/2025	24.03.2025	USD	(54,00)	(2.908.710,00)	(779,33)	99.205,46
MSCI EmgMkt 3/2025	24.03.2025	USD	77,00	4.147.605,00	1.111,27	(141.459,62)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2025	21.03.2025	USD	35,00	15.004.500,00	12.628,08	(349.250,80)
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.03.2025	JPY	(576,00)	(2.298.240.000,00)	0,00	(174.205,34)
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.03.2025	JPY	811,00	3.235.890.000,00	0,00	245.278,69
OMXS30 IND FUTURE 1/2025	17.01.2025	SEK	111,00	27.561.300,00	0,00	(59.868,11)
S&P MID 400 EMINI 3/2025	21.03.2025	USD	(22,00)	(6.941.000,00)	(31.962,28)	406.966,15
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2025	21.03.2025	CAD	(56,00)	(16.628.640,00)	(50.185,22)	381.511,68
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.03.2025	USD	295,00	88.112.812,50	212.873,43	(2.427.696,88)
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.03.2025	USD	(670,00)	(200.120.625,00)	(483.475,25)	5.513.876,92
SPI 200 FUTURES 3/2025	20.03.2025	AUD	(163,00)	(33.211.250,00)	182.328,17	130.457,99
SWISS MKT IX FUTR 3/2025	21.03.2025	CHF	14,00	1.619.100,00	0,00	(16.728,03)
SWISS MKT IX FUTR 3/2025	21.03.2025	CHF	(60,00)	(6.939.000,00)	0,00	71.691,55
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.03.2025	USD	(596,00)	(65.038.500,00)	(89.599,27)	526.640,59
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.03.2025	USD	1.170,00	127.676.250,00	175.891,18	(1.082.981,25)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	(552,00)	(113.574.000,00)	(66.387,65)	(18.848,98)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	921,00	189.495.750,00	110.766,34	83.028,18
					(79.340,54)	4.155.624,24

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
27.447.015,78	CHF	29.755.131,74	EUR	(526.843,69)	31.01.2025
29.349.487,97	EUR	27.275.637,97	CHF	304.246,65	31.01.2025
276.392,90	EUR	3.269.737,61	NOK	(679,60)	31.01.2025
1.998.498,46	EUR	22.931.234,56	SEK	(4.122,35)	31.01.2025
346,15	EUR	361,92	USD	(1,64)	31.01.2025
161.523.458,26	NOK	13.925.430,59	EUR	(237.507,33)	31.01.2025
1.112.057.572,84	SEK	96.337.081,33	EUR	779.212,57	31.01.2025
15.106,77	USD	14.469,91	EUR	46,87	31.01.2025
				314.351,48	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
538.000,00	USD	9.672.564,27	ZAR	25.815,94	06.02.2025
375.541.529,00	JPY	2.459.000,00	USD	(51.987,56)	07.02.2025
458.000,00	USD	70.060.466,00	JPY	8.982,92	07.02.2025
60.148,26	CHF	68.000,00	USD	(1.161,94)	18.02.2025
508.000,00	AUD	459.133,65	CAD	(4.537,55)	21.02.2025
325.000,00	AUD	31.583.536,00	JPY	(999,13)	21.02.2025
351.000,00	CAD	37.298.816,00	JPY	4.984,48	21.02.2025
453.283,81	CHF	489.028,10	EUR	(5.650,54)	21.02.2025
339.000,00	EUR	283.989,86	GBP	(2.501,42)	21.02.2025
249.000,00	EUR	1.067.538,45	PLN	295,57	21.02.2025
1.106.000,00	GBP	15.227.429,01	SEK	(116,33)	21.02.2025
201.138,00	ILS	52.828,00	EUR	156,25	21.02.2025
20.907.091,00	JPY	211.000,00	AUD	3.114,58	21.02.2025
53.559.738,00	JPY	491.000,00	CAD	1.514,54	21.02.2025
309.557,22	NOK	22.000,00	GBP	(250,24)	21.02.2025
532.409,75	NZD	479.000,00	AUD	1.777,80	21.02.2025
661.571,00	SEK	57.920,61	EUR	(131,01)	21.02.2025
323.000,00	USD	48.162.743,00	JPY	13.473,07	21.02.2025
114.695,70	CHF	124.000,00	EUR	(1.632,03)	28.02.2025
727.158,58	CHF	650.000,00	GBP	(5.591,38)	28.02.2025
142.000,00	EUR	149.441,62	USD	(1.418,99)	28.02.2025
26.534.201,00	JPY	274.000,00	AUD	403,82	28.02.2025
17.169.929,70	NZD	9.559.671,33	EUR	(306.752,23)	28.02.2025
630.000,00	NZD	55.384.043,00	JPY	(1.740,67)	28.02.2025

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
173.000,00	EUR	144.044,59	GBP	(129,15)	03.03.2025
370.000,00	EUR	389.450,68	USD	(3.703,31)	03.03.2025
122.880,50	USD	189.000,00	AUD	5.428,04	03.03.2025
20.388.975,67	EUR	16.892.097,12	GBP	97.326,87	13.03.2025
644.000,00	EUR	678.176,69	USD	(6.419,97)	13.03.2025
9.828.945,93	SEK	795.000,00	CHF	9.828,75	13.03.2025
				(221.620,82)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
3.655.725,28	BRL	624.000,00	USD	(35.468,56)	06.02.2025
477.588,30	CHF	538.000,00	USD	(8.063,09)	06.02.2025
2.059.165.563,00	CLP	2.101.913,58	USD	(32.597,04)	06.02.2025
416.147.290,50	INR	4.903.000,00	USD	(55.985,45)	06.02.2025
55.881.445,00	JPY	365.000,00	USD	(6.910,50)	06.02.2025
1.611.193,19	SGD	1.196.000,00	USD	(11.730,88)	06.02.2025
2.170.000,00	USD	13.288.703,47	BRL	34.804,26	06.02.2025
80.681,98	USD	6.816.328,20	INR	1.274,09	06.02.2025
2.310.000,00	USD	47.256.786,09	MXN	43.315,10	06.02.2025
2.438.000,00	USD	143.910.014,86	PHP	(30.334,08)	06.02.2025
2.197.115,92	CAD	1.547.000,00	USD	(16.947,52)	07.02.2025
15.536.838.457,00	IDR	981.350,45	USD	(23.543,29)	07.02.2025
39.000,00	USD	54.294,36	CAD	1.157,31	07.02.2025
3.299.000,00	USD	52.502.463.340,00	IDR	63.081,27	07.02.2025
1.021.784,59	USD	1.422.089.903,00	KRW	54.417,51	07.02.2025
3.042.000,00	USD	4.098.140,42	SGD	29.646,39	07.02.2025
917.115,93	CAD	646.000,00	USD	(7.055,66)	18.02.2025
13.109.173,69	USD	143.480.911,51	SEK	54.110,90	18.02.2025
12.389.805,00	EUR	92.316.127,31	DKK	4.268,89	19.02.2025
1.117.000,00	AUD	628.013,48	CHF	(4.692,78)	21.02.2025
3.718.451,60	AUD	2.283.301,75	EUR	(69.379,66)	21.02.2025
485.704,68	CAD	347.000,00	USD	(8.363,37)	21.02.2025
29.619.445,67	CZK	1.171.000,00	EUR	3.383,43	21.02.2025
16.004.379,92	EUR	26.094.827,78	AUD	467.905,12	21.02.2025
2.792.397,30	EUR	23.018.882,00	HKD	(54.522,52)	21.02.2025
50.952,56	EUR	201.138,00	ILS	(2.024,12)	21.02.2025
4.738.000,00	EUR	20.431.074,93	PLN	(21.716,46)	21.02.2025
494.000,00	EUR	520.014,78	USD	(5.218,91)	21.02.2025
2.024.871,00	HKD	249.693,50	EUR	754,06	21.02.2025
46.141.281,00	JPY	286.803,79	EUR	(2.672,00)	21.02.2025
1.217.000,00	NZD	7.780.045,75	SEK	(23.604,86)	21.02.2025
3.049.908,11	PLN	712.000,00	EUR	(1.460,42)	21.02.2025
943.956,12	SEK	82.000,00	EUR	453,93	21.02.2025
4.809.000,00	SEK	65.257.196,00	JPY	18.168,92	21.02.2025
5.902.438,34	SEK	543.000,00	USD	(5.698,39)	21.02.2025
689.583,24	USD	1.058.000,00	AUD	32.063,56	21.02.2025
338.000,00	USD	480.360,39	CAD	3.316,56	21.02.2025
22.105.820,23	USD	21.016.522,25	EUR	205.332,58	21.02.2025
339.000,00	USD	51.812.011,00	JPY	6.391,74	21.02.2025
536.000,00	USD	5.826.347,98	SEK	5.624,93	21.02.2025
24.479.312,66	EUR	22.679.975,47	CHF	282.403,57	28.02.2025
202.415,43	MXN	9.138,32	EUR	136,88	28.02.2025
458.000,00	NZD	236.806,52	CHF	(5.825,08)	28.02.2025
55.457,34	SEK	4.814,15	EUR	30,32	28.02.2025
5.544.000,00	USD	824.198.795,00	JPY	242.044,99	28.02.2025
10.403.622,18	EUR	16.952.436,01	AUD	314.661,99	03.03.2025
26.198.800,00	EUR	38.747.239,24	CAD	293.251,70	03.03.2025
20.908.548,87	EUR	245.326.276,40	NOK	150.735,72	03.03.2025
15.856.719,76	EUR	28.488.024,15	NZD	505.871,91	03.03.2025
7.377.632,06	NOK	659.000,00	USD	(8.122,08)	03.03.2025
4.331.928,06	PLN	1.002.000,00	EUR	6.330,85	03.03.2025
1.150.360,60	CAD	811.000,00	USD	(8.832,49)	13.03.2025
27.400.752,47	EUR	40.813.831,81	CAD	117.759,24	13.03.2025
15.223.096,96	EUR	175.438.124,21	SEK	(103.350,33)	13.03.2025
5.884.547,87	NOK	499.000,00	EUR	(1.363,36)	13.03.2025
				2.387.214,82	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
2.014.536,06	USD	118.678.333,84	PHP	(21.194,11)	06.02.2025
27.822.943,81	NOK	3.533.000,00	CAD	(5.465,22)	07.02.2025
498.856,53	NOK	44.910,18	USD	(881,85)	07.02.2025
2.343.000,00	USD	26.077.463,48	NOK	41.638,65	07.02.2025
4.931.000,00	EUR	7.973.655,26	AUD	183.439,41	21.02.2025
730.464,35	EUR	15.949.475,00	MXN	(1.523,74)	21.02.2025
3.927.193,55	EUR	45.927.373,97	NOK	39.165,30	21.02.2025
257.279.398,28	MXN	11.783.047,90	EUR	24.579,33	21.02.2025
84.190.038,71	NOK	7.198.987,19	EUR	(71.794,39)	21.02.2025
1.115.000,00	NZD	98.450.709,00	JPY	(5.277,75)	21.02.2025
1.398.000,00	NZD	822.956,19	USD	(36.485,51)	21.02.2025
1.677.089,26	USD	1.580.000,00	EUR	29.967,62	21.02.2025
1.700.114,23	USD	2.895.000,00	NZD	71.657,23	21.02.2025
				247.824,97	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
277.043.080,40	INR	3.279.470,16	USD	(52.003,68)	06.02.2025
352.000,00	USD	341.539.757,00	CLP	8.634,63	06.02.2025
6.101.850,26	USD	515.472.106,65	INR	96.759,13	06.02.2025
1.628.000,00	USD	96.258.593,20	PHP	(22.905,36)	06.02.2025
9.869.450,84	ZAR	551.000,00	USD	(28.304,07)	06.02.2025
10.945.254.400,00	IDR	688.000,00	USD	(13.393,27)	07.02.2025
6.910.583.198,00	KRW	4.848.000,00	USD	(152.077,12)	07.02.2025
11.784.602,26	NOK	1.064.000,00	USD	(23.778,67)	07.02.2025
875.981.511,66	INR	10.337.368,77	USD	(144.304,98)	18.02.2025
22.333.627,35	SGD	16.650.000,00	USD	(223.465,96)	18.02.2025
5.522.000,00	USD	4.847.266,82	CHF	133.785,82	18.02.2025
4.956.000,00	USD	420.171.662,40	INR	66.918,48	18.02.2025
4.583.713,99	EUR	34.158.777,00	DKK	825,76	19.02.2025
3.906.480,88	AUD	2.377.718,45	EUR	(51.930,93)	21.02.2025
7.551.000,00	AUD	52.878.757,41	SEK	(123.322,14)	21.02.2025
5.336.815,36	CAD	3.607.897,64	EUR	(39.566,31)	21.02.2025
521.731,89	CAD	633.000,00	NZD	7.644,28	21.02.2025
850.182,48	EUR	1.392.888,58	AUD	20.893,77	21.02.2025
3.853.942,06	EUR	5.705.783,32	CAD	38.923,00	21.02.2025
230,53	EUR	5.838,90	CZK	(0,97)	21.02.2025
26.082.994,73	EUR	21.861.112,52	GBP	(205.219,61)	21.02.2025
218.586,92	EUR	1.790.140,00	HKD	(2.819,04)	21.02.2025
2.374.000,00	EUR	381.690.296,00	JPY	23.596,50	21.02.2025
5.411.000,00	EUR	9.732.213,78	NZD	165.199,86	21.02.2025
783.000,00	EUR	3.355.620,10	PLN	1.239,93	21.02.2025
786.138,45	GBP	937.959,81	EUR	7.379,83	21.02.2025
322.000,00	GBP	61.217.444,00	JPY	10.224,73	21.02.2025
418.000,00	GBP	5.843.934,36	NOK	7.929,13	21.02.2025
527.000,00	GBP	7.300.856,69	SEK	(3.979,98)	21.02.2025
1.026.000,00	GBP	1.297.164,82	USD	(11.481,53)	21.02.2025
13.527.616,00	HKD	1.657.683,82	EUR	15.446,40	21.02.2025
47.008.225,00	JPY	296.211,20	EUR	(6.724,64)	21.02.2025
3.334.248,01	NOK	237.000,00	GBP	(2.740,26)	21.02.2025
199.969,28	NZD	112.000,00	EUR	(4.210,44)	21.02.2025
664.018,04	NZD	309.000,00	GBP	(13.662,70)	21.02.2025
447.000,00	NZD	39.321.271,00	JPY	(1.212,43)	21.02.2025
3.522.000,00	NZD	2.067.704,21	USD	(86.582,72)	21.02.2025
3.382.670,16	SEK	432.000,00	CAD	6.620,44	21.02.2025
11.263.032,80	SEK	914.000,00	CHF	9.168,38	21.02.2025
711.747,00	SEK	61.761,04	EUR	409,31	21.02.2025
1.025.000,00	USD	11.386.606,46	NOK	20.064,35	21.02.2025
880.000,00	USD	9.551.259,52	SEK	10.486,56	21.02.2025
15.549.470,08	AUD	9.550.479,59	EUR	(295.253,47)	28.02.2025
4.745.666,29	CHF	9.287.000,00	NZD	58.509,50	28.02.2025
16.203.000,00	GBP	19.369.959,29	EUR	107.291,36	28.02.2025
687.543,01	NZD	385.000,00	EUR	(14.471,31)	28.02.2025
50.475,10	USD	47.598,08	EUR	841,18	28.02.2025
220.827,63	AUD	111.000,00	GBP	(2.001,04)	03.03.2025
275.000,00	EUR	406.035,85	CAD	3.531,21	03.03.2025
600.000,00	EUR	2.573.368,20	PLN	981,52	03.03.2025
30.926.649,39	GBP	36.950.284,82	EUR	219.951,41	03.03.2025
145.000,00	GBP	183.306,33	USD	(1.627,64)	13.03.2025
				(483.783,80)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
1.486.631.808,00	CLP	1.519.086,42	USD	(25.058,97)	06.02.2025
77.312.684,72	PHP	1.313.836,09	USD	12.396,91	06.02.2025
3.017.000,00	USD	17.854.174,60	BRL	143.961,63	06.02.2025
827.000,00	USD	70.329.899,40	INR	7.910,99	06.02.2025
4.911.000,00	USD	89.106.424,48	ZAR	194.518,48	06.02.2025
33.005.734.100,00	IDR	2.071.000,00	USD	(36.859,29)	07.02.2025
2.201.287,47	SGD	1.639.000,00	USD	(20.723,69)	07.02.2025
863.883,55	USD	1.207.761.036,00	KRW	42.477,12	07.02.2025
404.000,00	USD	34.451.180,80	INR	3.231,54	18.02.2025
246.414,00	CAD	165.829,87	EUR	(1.074,22)	21.02.2025
60.182.476,34	CZK	2.374.000,00	EUR	12.157,70	21.02.2025
141.510,99	EUR	212.809,00	CAD	(769,03)	21.02.2025
2.448.287,01	EUR	1.013.841.592,17	HUF	(5.117,25)	21.02.2025
480.910,11	EUR	77.665.621,00	JPY	2.663,11	21.02.2025
472.241,68	EUR	9.127.416,00	ZAR	9.862,61	21.02.2025
3.704.704.916,38	HUF	8.997.421,18	EUR	(32.166,61)	21.02.2025
318.000,00	NZD	2.049.872,17	NOK	(2.133,67)	21.02.2025
23.760.229,73	PLN	5.448.259,30	EUR	86.782,75	21.02.2025
1.314.589,81	USD	1.246.000,00	EUR	16.006,72	21.02.2025
1.036.233,41	USD	825.000,00	GBP	2.722,14	21.02.2025
188.182.626,94	ZAR	9.736.345,99	EUR	(203.340,30)	21.02.2025
5.793.000,00	GBP	6.453.655,15	CHF	78.511,62	28.02.2025
64.608.781,46	PLN	14.871.131,08	EUR	167.325,91	03.03.2025
38.858.936,08	USD	36.692.559,66	EUR	594.046,31	03.03.2025
15.759.406,94	CHF	17.084.760,66	EUR	(257.154,52)	13.03.2025
2.469.223.135,00	JPY	15.511.199,12	EUR	(284.303,52)	13.03.2025
1.641.000,00	NOK	22.308.082,00	JPY	1.212,57	13.03.2025
100.400.135,57	USD	95.287.033,36	EUR	1.003.591,15	13.03.2025
				1.510.678,19	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
2.903.643.370,00	CLP	2.994.079,54	USD	(74.852,01)	06.02.2025
561.602.942,70	INR	6.632.000,00	USD	(90.169,39)	06.02.2025
11.332.959,00	MXN	550.000,00	USD	(6.578,94)	06.02.2025
285.000,00	USD	1.737.693,45	BRL	5.739,49	06.02.2025
914.000,00	USD	900.253.440,00	CLP	9.516,80	06.02.2025
802.000,00	USD	68.318.370,00	INR	6.394,76	06.02.2025
1.299.000,00	USD	26.434.408,39	MXN	30.778,27	06.02.2025
22.384.375,75	ZAR	1.247.000,00	USD	(61.614,64)	06.02.2025
61.929.580.500,00	IDR	3.858.000,00	USD	(42.462,26)	07.02.2025
52.550.784,00	JPY	352.000,00	USD	(14.844,87)	07.02.2025
834.908.645,00	KRW	583.000,00	USD	(15.772,33)	07.02.2025
2.289.000,00	USD	3.072.629,99	SGD	30.104,39	07.02.2025
499.501.296,00	INR	5.899.180,33	USD	(86.701,01)	18.02.2025
348.000,00	USD	468.291,42	SGD	3.617,07	18.02.2025
117.092,49	EUR	165.981,00	SGD	(53,14)	19.02.2025
181.825,00	CAD	121.157,14	EUR	408,59	21.02.2025
139.671,63	EUR	209.069,00	CAD	(110,51)	21.02.2025
402.946,28	EUR	3.292.831,00	HKD	(4.317,23)	21.02.2025
736.000,00	EUR	304.783.782,40	HUF	(1.548,94)	21.02.2025
7.523.960,34	EUR	13.519.503,38	NZD	236.728,47	21.02.2025
18.556.708,79	EUR	26.235.103,76	SGD	40.607,08	21.02.2025
469.492.200,00	HUF	1.125.000,00	EUR	11.092,97	21.02.2025
36.616.041,00	JPY	231.000,00	EUR	(5.509,60)	21.02.2025
16.537.435,00	JPY	1.206.000,00	NOK	(258,52)	21.02.2025
58.294,31	NZD	53.000,00	AUD	(133,58)	21.02.2025
3.408.108,76	NZD	1.896.702,45	EUR	(59.676,48)	21.02.2025
1.228.372,00	SEK	107.027,73	EUR	271,03	21.02.2025
19.920,78	EUR	28.227,67	SGD	(0,17)	03.03.2025
				(89.344,70)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
24.520.163,00	DKK	3.290.564,33	EUR	(833,00)	19.02.2025
146.062,86	EUR	217.556,00	CAD	603,44	21.02.2025
3.455.396,00	HKD	421.822,44	EUR	5.543,31	21.02.2025
3.264.251,79	NOK	277.000,00	EUR	(670,04)	21.02.2025
11.771.395,00	USD	11.184.156,33	EUR	116.496,25	21.02.2025
124.000,00	EUR	532.054,49	PLN	150,71	03.03.2025
				121.290,67	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
67.009.295,27	BRL	11.406.478,20	USD	(620.044,20)	06.02.2025
465.065.176,40	INR	5.470.000,00	USD	(53.615,15)	06.02.2025
39.894.416,15	PHP	678.163,91	USD	6.199,37	06.02.2025
2.211.698,97	USD	130.410.325,34	PHP	(25.190,47)	06.02.2025
30.719.540,67	ZAR	1.690.000,00	USD	(64.117,09)	06.02.2025
579.615,94	SGD	434.000,00	USD	(7.792,39)	07.02.2025
2.678.116,45	USD	3.739.060.316,00	KRW	135.002,01	07.02.2025
9.159.826,31	USD	100.257.025,84	SEK	37.632,99	18.02.2025
1.782.000,00	AUD	12.665.693,66	SEK	(45.333,79)	21.02.2025
202.968,00	CAD	137.977,88	EUR	(2.265,20)	21.02.2025
32.692.411,21	EUR	30.389.067,38	CHF	286.173,59	21.02.2025
2.203.000,00	EUR	55.279.546,49	CZK	11.146,68	21.02.2025
13.099.494,80	EUR	2.116.463.499,00	JPY	66.823,62	21.02.2025
9.218.111,66	EUR	106.631.607,31	SEK	(95.906,47)	21.02.2025
258.862.111,06	EUR	274.153.493,98	USD	(4.321.362,11)	21.02.2025
782.405,00	GBP	937.261,73	EUR	3.603,56	21.02.2025
6.815.372.372,00	JPY	42.182.600,83	EUR	(215.183,42)	21.02.2025
3.561.000,00	NZD	2.105.328,01	USD	(101.623,59)	21.02.2025
214.787.016,86	SEK	18.567.953,30	EUR	193.183,47	21.02.2025
32.934.996,52	SEK	33.523.000,00	NOK	38.948,54	21.02.2025
8.727.687,13	SEK	802.000,00	USD	(7.554,66)	21.02.2025
26.997.580,96	USD	25.490.513,01	EUR	426.777,55	21.02.2025
349.261,90	USD	596.000,00	NZD	14.040,51	21.02.2025
1.647.000,00	AUD	159.087.073,00	JPY	78,80	28.02.2025
24.832.101,41	EUR	3.948.141.971,00	JPY	506.374,52	28.02.2025
4.333.000,00	GBP	9.314.514,48	NZD	188.647,43	03.03.2025
				(3.645.355,90)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
18.319.730,33	NOK	1.650.089,82	USD	(33.182,59)	07.02.2025
263.459,00	AUD	161.748,88	EUR	(4.888,62)	21.02.2025
342.503,35	CAD	418.000,00	NZD	3.702,08	21.02.2025
409.000,00	EUR	168.071.215,43	HUF	2.270,33	21.02.2025
52.455,53	EUR	201.138,00	ILS	(527,22)	21.02.2025
1.749.572,29	USD	1.651.000,00	EUR	28.560,64	21.02.2025
660.000,00	USD	13.447.929,66	MXN	16.379,50	21.02.2025
511.000,00	NZD	294.948,79	USD	(7.688,95)	03.03.2025
11.564.843,56	SEK	837.000,00	GBP	4.279,06	03.03.2025
				8.904,23	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
24.141.519,00	DKK	3.238.220,50	EUR	704,35	19.02.2025
150.410,40	EUR	139.787,00	CHF	1.344,48	21.02.2025
10.504.527,44	EUR	120.902.110,63	SEK	(57.207,05)	03.03.2025
240.000,00	USD	2.657.608,99	NOK	5.419,93	03.03.2025
18.184.662,95	EUR	213.897.599,85	NOK	95.801,66	13.03.2025
				46.063,37	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
174.584,00	CHF	188.291,29	EUR	(2.116,81)	21.02.2025
208.000,00	GBP	40.209.270,00	JPY	2.526,01	21.02.2025
				409,20	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
2.455.830,00	AUD	1.460.843,59	EUR	1.138,10	21.02.2025
373.595,88	CHF	651.000,00	AUD	10.788,03	21.02.2025
1.550.489,22	EUR	2.565.288,00	AUD	23.246,91	21.02.2025
489.000,00	EUR	410.160,00	GBP	(4.220,15)	21.02.2025
961.321,16	EUR	7.892.544,00	HKD	(14.825,35)	21.02.2025
23.315.740,81	NOK	3.276.000,00	AUD	23.398,31	21.02.2025
2.072.066,97	NZD	1.147.000,00	EUR	(30.147,14)	21.02.2025
29.551.200,00	JPY	336.000,00	NZD	1.008,35	28.02.2025
64.000,00	CAD	505.310,08	NOK	49,32	13.03.2025
721.000,00	GBP	138.716.146,00	JPY	10.690,80	13.03.2025
				21.127,18	
				(96.592,59)	
				217.758,89	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

FX-Optionen (OTC)

Beschreibung	Kauf/Verkauf	Put/Call	Strike	Laufzeit	Währung	Erworbener/ (veräußerter) Betrag in Währung	Verpflichtung* in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Marktwert in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20250207	Kauf	Put	0,8334	07.02.2025	GBP	(441.660,33)	-	-
					EUR	529.950,00	-	4.479,56
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20250207	Kauf	Call	0,9012	07.02.2025	EUR	503.521,00	-	0,04
					GBP	(453.773,13)	-	-
								4.479,60

(*) Bei gekauften Optionen muss keine Verpflichtung ausgewiesen werden. Dies gilt lediglich für verkaufte (geschriebene) Optionen.

Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
1.575,00	USD	15.11.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,5792 %	16,57
7.220.000,00	USD	23.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4657 %	5.978,39
6.620.000,00	USD	24.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4138 %	(22.248,47)
1.810.000,00	USD	27.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4278 %	(4.214,22)
4.810.000,00	USD	02.01.2035	US CPI Urban Consumers NSA	2,4697 %	4.096,11
					(16.371,62)

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 3.1080%	(530.000,00)	USD	27.456,96	(12,58)	19.09.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3460%	1.710.000,00	USD	(20.423,18)	52,12	19.09.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1185%	(13.970.000,00)	USD	715.139,60	0,00	19.09.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3590%	45.280.000,00	USD	(530.084,60)	0,00	19.09.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.4220%	35.570.000,00	USD	(380.876,91)	0,00	20.09.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1680%	(10.980.000,00)	USD	532.208,63	0,00	20.09.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3815%	36.150.000,00	USD	(411.188,99)	0,00	23.09.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1920%	(11.150.000,00)	USD	525.551,48	0,00	23.09.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2270%	(10.260.000,00)	USD	463.697,08	0,00	25.09.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3600%	33.260.000,00	USD	(390.526,26)	0,00	25.09.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3710%	39.080.000,00	USD	(453.894,47)	0,00	26.09.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2530%	(12.060.000,00)	USD	527.581,89	0,00	26.09.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.8980%	2.270.000,00	USD	(7.501,93)	240,33	05.11.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.8970%	(502.000,00)	USD	3.970,98	(135,40)	14.11.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.1300%	1.363.000,00	USD	924,92	142,95	14.11.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.7370%	(342.000,00)	USD	5.793,69	15,25	05.12.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.0020%	709.000,00	USD	(986,61)	2,86	05.12.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.0430%	6.932.000,00	USD	(4.813,29)	506,28	18.12.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.8840%	(2.121.000,00)	USD	18.492,37	(367,30)	18.12.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
			620.521,36	444,51	

Barclays Bank Ireland PLC hat insgesamt netto 9.660.000,00 EUR als Barsicherheit für Equity Swaps erhalten.
 Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 40.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.
 JP Morgan SE hat insgesamt netto 590.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
 Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
100.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	98.358.850,00	3,14	302.987,00	Cisco Systems	17.276.686,93	0,55
200.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025	198.700.284,10	6,35	243.069,00	Coca-Cola	14.548.826,18	0,47
140.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025*	139.706.098,00	4,47	271.468,00	Colgate-Palmolive	23.768.305,19	0,76
80.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	78.598.040,00	2,51	324.431,00	Comcast	11.702.427,66	0,37
110.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	109.121.100,00	3,49	166.444,00	Conagra Brands	4.432.741,54	0,14
		624.484.372,10	19,97	13.435,00	Crown Holdings	1.066.811,52	0,03
USD				177.000,00	CVS Health	7.569.779,19	0,24
60.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 15-01-2025	57.662.461,19	1,84	152.858,00	eBay	9.184.569,30	0,29
50.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 28-02-2025	47.987.113,06	1,53	62.179,00	Elevance Health	22.233.322,33	0,71
60.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-04-2025	57.645.106,00	1,84	20.497,00	Emerson Electric	2.452.895,43	0,08
50.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 31-03-2025	48.060.283,52	1,54	49.432,00	Eversource Energy	2.734.252,83	0,09
40.000.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-01-2025	38.476.282,26	1,23	32.224,00	Fiserv	6.406.975,13	0,20
		249.831.246,03	7,99	405.348,00	Fortinet	36.999.436,92	1,18
Summe Anleihen				41.845,00	General Mills	2.560.583,06	0,08
		874.315.618,13	27,95	98.484,00	Global Payments	10.600.283,91	0,34
Aktien				20.983,00	Globe Life	2.239.115,34	0,07
CAD				15.454,00	Intuit	9.368.601,84	0,30
43.900,00	Toronto-Dominion Bank/The	2.251.280,73	0,07	134.719,00	Johnson & Johnson	18.666.361,85	0,60
		2.251.280,73	0,07	245.455,00	Kenvue	5.039.697,60	0,16
CHF				41.078,00	Labcorp Holdings	9.129.761,87	0,29
351.966,00	Nestle	28.000.662,96	0,90	252.360,00	Marsh & McLennan Cos	51.656.891,33	1,65
		28.000.662,96	0,90	62.392,00	Mastercard	31.689.145,02	1,01
DKK				5.132,00	McKesson	2.836.857,61	0,09
1.367.836,00	Novo Nordisk B	114.484.536,71	3,66	45.611,00	Medtronic	3.505.027,73	0,11
		114.484.536,71	3,66	49.044,00	Merck	4.677.665,58	0,15
EUR				20.638,00	Meta Platforms	11.770.421,19	0,38
24.132,00	Allianz	7.140.658,80	0,23	64.927,00	Microsoft	26.587.992,25	0,85
15.749,00	ASML Holding	10.688.846,30	0,34	183.214,00	Mondelez International	10.536.105,05	0,34
143.936,00	Deutsche Telekom	4.158.311,04	0,13	366.503,00	Monster Beverage	18.583.449,37	0,59
100.616,00	Iberdrola	1.338.192,80	0,04	125.876,00	MSCI	72.815.151,28	2,33
12.642,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	8.033.991,00	0,26	95.058,00	NextEra Energy	6.606.089,71	0,21
42.770,00	Sanofi	4.009.259,80	0,13	753.046,00	NIKE	54.919.792,95	1,76
91.305,00	Unilever	5.010.818,40	0,16	154.385,00	NVIDIA	20.338.090,34	0,65
110.407,00	Vinci	11.011.994,18	0,35	25.883,00	Oracle	4.146.111,19	0,13
		51.392.072,32	1,64	104.460,00	Paychex	14.128.005,20	0,45
GBP				67.762,00	PepsiCo	9.914.434,35	0,32
1.235.098,00	Diageo	37.786.039,95	1,21	125.157,00	Pfizer	3.195.907,81	0,10
159.896,00	Reckitt Benckiser Group	9.317.047,39	0,30	17.011,00	QUALCOMM	2.529.677,36	0,08
1.144.661,00	St James's Place	11.968.924,29	0,38	431.948,00	Ross Stores	63.292.943,34	2,02
		59.072.011,63	1,89	44.273,00	S&P Global	21.283.072,81	0,68
JPY				28.064,00	Sempra	2.371.540,98	0,08
66.700,00	FUJIFILM Holdings	1.353.652,04	0,04	2,00	Stryker	696,84	0,00
128.100,00	Hoya	15.567.814,47	0,50	18.159,00	Synopsis	8.499.970,46	0,27
130.500,00	KDDI	4.035.504,11	0,13	60.230,00	Sysco	4.448.796,94	0,14
5.601.600,00	Nippon Telegraph & Telephone	5.428.172,26	0,17	61.811,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	11.882.865,17	0,38
		26.385.142,88	0,84	12.931,00	TJX Cos	1.508.150,11	0,05
USD				29.328,00	UnitedHealth Group	14.380.553,85	0,46
15.541,00	Accenture	5.289.786,47	0,17	12.916,00	VeriSign	2.564.310,96	0,08
89.888,00	Adobe	38.557.528,30	1,23	118.835,00	Verizon Communications	4.555.141,58	0,15
111.858,00	Advanced Micro Devices	13.191.355,23	0,42	110.648,00	Visa	33.725.097,34	1,08
7.731,00	Air Products and Chemicals	2.157.851,64	0,07	78.372,00	Waste Management	15.209.906,31	0,49
84.605,00	Akamai Technologies	7.825.158,66	0,25			1.094.948.533,85	35,01
185.444,00	Alphabet	34.212.620,39	1,09	Summe Aktien		1.376.534.241,08	44,01
50.944,00	American Electric Power	4.527.048,48	0,14	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
24.057,00	Amgen	6.032.477,64	0,19			2.250.849.859,21	71,96
281.070,00	Automatic Data Processing	79.395.142,44	2,54	Summe Wertpapieranlagen			
29.647,00	AutoZone	90.622.522,73	2,90			2.250.849.859,21	71,96
70.751,00	Baxter International	1.971.375,34	0,06	Bankguthaben			
82.238,00	Becton Dickinson	18.013.472,92	0,58			996.431.191,52	31,86
3.748,00	Booking Holdings	18.000.280,71	0,58	Sonstige Nettverbindlichkeiten			
33.805,00	Bristol-Myers Squibb	1.843.199,45	0,06			(119.410.252,97)	(3,82)
74.832,00	Centene	4.364.210,02	0,14	Summe Nettovermögen			
12.810,00	Chubb	3.404.414,49	0,11			3.127.870.797,76	100,00
50.250,00	Cigna Group/The	13.398.791,31	0,43				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	42,22	Staatsanleihen	27,95
Deutschland	20,33	Pharmazeutika	4,70
Dänemark	3,66	Börsen und Finanzdaten	3,01
Vereinigtes Königreich	2,05	Personalwesen und Personaldienstleistungen	2,99
Schweiz	1,00	Kraftfahrzeugeinzelhandel	2,90
Japan	0,84	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	2,64
Frankreich	0,74	Systemsoftware	2,17
Taiwan, Provinz Chinas	0,38	Bekleidung-Einzelhandel	2,07
Niederlande	0,34	Anwendungssoftware	1,80
Irland	0,28	Schuhe	1,76
Kanada	0,07	Versicherungsmakler	1,65
Spanien	0,04	Halbleiter	1,53
Summe	71,96	Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,47
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,46
		Alkoholfreie Getränke	1,38
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,31
		Brennereien und Winzereien	1,21
		Haushaltsprodukte	1,06
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,96
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,75
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien	0,58
		Kommunikationsanlagen	0,55
		Gesundheitswesen: Produkte	0,50
		Stromversorger	0,49
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,49
		Integrierte Telekommunikationsdienste	0,45
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,38
		Kabel und Satellitenübertragung	0,37
		Bau- und Ingenieurwesen	0,35
		Halbleiter-Ausrüstung	0,34
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,33
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,32
		Broadline Retail	0,29
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,26
		Mehrsparvenversicherungen	0,23
		Biotechnologie	0,19
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,17
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,14
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,13
		Sach- und Unfallversicherung	0,11
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,09
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,08
		Mehrsparven-Versorger	0,08
		Verschiedene Banken	0,07
		Industriegase	0,07
		Lebens- und Krankenversicherung	0,07
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,04
		Metall- und Glasverpackungen	0,03
		Summe	71,96

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
CDX-NAHYS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(229.520.000,00)	USD	15.500.687,55	1.690.255,81	17.190.943,36	20.12.2029
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Verkauf	5,00%	(509.340.000,00)	EUR	43.036.626,05	(2.968.378,50)	40.068.247,55	20.12.2029
					58.537.313,60	(1.278.122,69)	57.259.190,91	

Equity Swaps

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Bank of America, National Association						
Accenture	USD	76.150,00	25.919.647,37	(241.048,25)	(989.896,90)	15.04.2025
Advanced Micro Devices	USD	33.279,00	3.924.575,00	(131.918,49)	(1.797.083,85)	15.04.2025
Alphabet	USD	629.019,00	116.047.908,07	(2.971.552,69)	33.071.790,70	15.04.2025
Automatic Data Processing	USD	104.038,00	29.388.094,89	(322.319,10)	4.846.580,41	15.04.2025
AutoZone	USD	2.821,00	8.623.001,88	(469.908,82)	572.138,89	15.04.2025
Booking Holdings	USD	659,00	3.164.937,30	(101.771,39)	758.288,00	15.04.2025
Cadence Design Systems	USD	150.957,00	43.861.552,35	(1.670.279,98)	2.740.167,92	15.04.2025
Check Point Software Technologies	USD	14.243,00	2.557.395,16	(49.196,49)	323.775,67	15.04.2025
Cisco Systems	USD	120,00	6.842,55	105,64	1.038,46	15.04.2025
Coca-Cola	USD	899.122,00	53.816.692,76	(294.127,56)	1.176.745,47	15.04.2025
Elevance Health	USD	43.439,00	15.532.467,37	(69.378,69)	(5.918.945,88)	15.04.2025
Hoya	JPY	8.300,00	1.008.687,43	(5.345,05)	(40.459,70)	15.04.2025
Intuit	USD	6.717,00	4.072.013,62	(267.684,75)	288.312,02	15.04.2025
Marsh & McLennan Cos	USD	10.191,00	2.086.049,21	(3.627,91)	55.629,86	15.04.2025
McDonald's	USD	152.350,00	42.618.716,02	(1.020.210,71)	2.236.559,92	15.04.2025
Microsoft	USD	169.122,00	69.256.463,79	(4.225.812,61)	5.700.297,70	15.04.2025
Monster Beverage	USD	9.143,00	463.593,69	3.958,58	(71.407,43)	15.04.2025
MSCI	USD	8.115,00	4.694.262,23	(133.903,16)	316.746,00	15.04.2025
PepsiCo	USD	281.774,00	41.227.086,33	(1.070.868,62)	(2.483.595,44)	15.04.2025
Procter & Gamble	USD	231.667,00	37.261.531,14	(884.897,28)	1.985.723,52	15.04.2025
Rightmove	GBP	225.711,00	1.746.531,20	(109.396,31)	314.585,06	15.04.2025
Ross Stores	USD	93.176,00	13.652.993,62	212.914,80	315.354,08	15.04.2025
Starbucks	USD	48.443,00	4.257.726,51	(82.497,82)	(88.682,42)	15.04.2025
Stryker	USD	127.366,00	44.376.821,65	(1.295.289,00)	2.279.765,42	15.04.2025
Synopsys	USD	1.008,00	471.830,51	(34.531,04)	1.657,24	15.04.2025
Texas Roadhouse	USD	286.282,00	49.959.906,83	(1.693.976,33)	9.078.249,26	15.04.2025
TJX Cos	USD	74.575,00	8.697.725,98	(179.378,94)	1.377.885,76	15.04.2025
UnitedHealth Group	USD	36.817,00	18.052.674,95	394.259,11	112.013,18	15.04.2025
Waste Management	USD	91.239,00	17.707.046,41	(871.701,80)	74.253,66	15.04.2025
WW Grainger	USD	39.020,00	39.856.826,67	(2.937.340,45)	5.211.530,38	15.04.2025
			704.311.602,49	(20.526.725,11)	61.449.016,96	
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	171.281,00	58.299.975,34	(1.504.589,93)	2.440.794,83	13.10.2025
Adobe	USD	99.367,00	42.623.552,81	(9.677.132,58)	6.227.642,20	13.10.2025
Advanced Micro Devices	USD	86.380,00	10.186.748,06	(429.676,82)	(135.641,37)	13.10.2025
Alphabet	USD	72.004,00	13.284.040,03	455.848,67	2.120.622,25	13.10.2025
Amgen	USD	168,00	42.127,29	(2.444,80)	466,62	13.10.2025
ASML Holding	EUR	13.501,00	9.163.128,70	113.408,41	122.992,30	17.03.2025
Automatic Data Processing	USD	163.262,00	46.117.371,99	(1.357.178,70)	7.889.191,27	13.10.2025
AutoZone	USD	15.821,00	48.360.337,71	(2.590.177,85)	12.156.178,90	13.10.2025
Becton Dickinson	USD	1,00	219,04	5,98	(13,35)	13.10.2025
Booking Holdings	USD	7.148,00	34.329.244,01	(1.332.216,38)	15.908.904,14	13.10.2025
Cadence Design Systems	USD	61.100,00	17.753.008,13	(51.144,47)	6.462.197,15	13.10.2025
CGI	CAD	100.900,00	10.617.956,51	(299.610,59)	594.693,65	11.07.2025
Check Point Software Technologies	USD	26.718,00	4.797.337,91	(5.912,48)	1.622.955,55	13.10.2025
Chubb	USD	427,00	113.480,48	665,55	31.365,46	13.10.2025
Cisco Systems	USD	1,00	57,03	0,53	10,34	13.10.2025
Coca-Cola	USD	14.503,00	868.072,96	(9.767,74)	(56.733,31)	13.10.2025
Colgate-Palmolive	USD	595.590,00	52.146.716,70	(1.656.087,99)	4.483.738,74	13.10.2025
Conagra Brands	USD	813,00	21.651,84	(125,16)	(5.182,21)	13.10.2025
Deutsche Telekom	EUR	242.841,00	7.015.676,49	(194.272,79)	2.081.484,89	17.03.2025
Diageo	GBP	1.187.602,00	36.332.968,41	1.317.293,77	(16.892.244,40)	17.03.2025
eBay	USD	88.622,00	5.324.908,74	(66.508,07)	(858.366,00)	13.10.2025
Elevance Health	USD	9.223,00	3.297.864,74	(161.680,91)	(515.346,36)	13.10.2025
Eversource Energy	USD	34.882,00	1.929.442,61	(102.362,14)	(337.989,61)	13.10.2025
Fortinet	USD	647.298,00	59.084.198,07	(1.407.508,05)	18.343.240,21	13.10.2025
FUJIFILM Holdings	JPY	2.200,00	44.648,19	(1.106,43)	258,28	17.06.2025
General Mills	USD	6.719,00	411.149,66	(18.274,92)	0,00	13.10.2025

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Equity Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Global Payments	USD	13.997,00	1.506.561,21	(52.386,90)	211.845,60	13.10.2025
Hoya	JPY	64.200,00	7.802.136,53	(224.436,93)	794.524,60	17.06.2025
Iberdrola	EUR	825.076,00	10.973.510,80	28.877,63	2.328.891,42	17.03.2025
Intuit	USD	4.211,00	2.552.813,66	(68.836,19)	148.534,52	13.10.2025
J M Smucker	USD	11.094,00	1.175.738,78	(51.768,79)	30.704,86	13.10.2025
Labcorp Holdings	USD	4.309,00	957.693,75	(14.676,35)	938.610,50	13.10.2025
Marsh & McLennan Cos	USD	187.431,00	38.366.233,94	(495.688,18)	4.952.179,08	13.10.2025
Mastercard	USD	127.152,00	64.581.006,67	(137.018,56)	13.825.263,27	13.10.2025
McDonald's	USD	134.231,00	37.550.068,07	(1.286.323,91)	5.390.130,86	13.10.2025
Medtronic	USD	1,00	76,85	(3,57)	(37,74)	13.10.2025
Microsoft	USD	136.538,00	55.913.122,20	(2.326.538,68)	16.277.435,10	13.10.2025
Monster Beverage	USD	1.228.858,00	62.308.959,06	(366.522,87)	5.416.134,03	13.10.2025
MSCI	USD	34.099,00	19.725.156,85	(911.406,37)	4.879.996,74	13.10.2025
Nestle	CHF	329,00	26.173,60	(43,69)	0,00	17.03.2025
NextEra Energy	USD	698,00	48.507,76	(1.282,71)	(2.545,12)	13.10.2025
NIKE	USD	254.285,00	18.545.055,08	(229.978,26)	(7.765.625,95)	13.10.2025
Novo Nordisk B	DKK	37.897,00	3.171.886,46	(804.405,04)	501.676,14	09.05.2025
Oracle	USD	6.405,00	1.025.995,53	(69.328,20)	500.348,64	13.10.2025
Paychex	USD	482,00	65.189,53	(844,03)	6.102,27	13.10.2025
PayPal Holdings	USD	27.315,00	2.247.275,36	(85.412,76)	715.826,64	13.10.2025
PepsiCo	USD	188.594,00	27.593.678,34	(1.409.895,97)	(1.544.383,67)	13.10.2025
Procter & Gamble	USD	263.345,00	42.356.649,49	(1.294.744,74)	4.636.402,77	13.10.2025
QUALCOMM	USD	2.966,00	441.068,90	(5.422,03)	(41.234,35)	13.10.2025
Rightmove	GBP	870.287,00	6.734.201,69	(329.470,14)	(178.002,74)	17.03.2025
Ross Stores	USD	175.989,00	25.787.506,38	(588.407,94)	4.057.871,36	13.10.2025
Sanofi	EUR	38.738,00	3.631.300,12	77.088,62	220.400,68	17.03.2025
St James's Place	GBP	2.164.106,00	22.628.551,93	85.319,88	(3.107.082,71)	17.03.2025
Starbucks	USD	731.713,00	64.311.331,65	(4.794.309,46)	639.879,75	13.10.2025
Stryker	USD	5.720,00	1.992.960,60	(113.095,68)	474.008,57	13.10.2025
Synopsis	USD	61.439,00	28.758.724,88	(1.112.209,34)	(1.555.457,67)	13.10.2025
Sysco	USD	82.667,00	6.106.071,67	(322.125,69)	467.210,82	13.10.2025
Texas Roadhouse	USD	60.875,00	10.623.473,81	(692.300,48)	5.754.756,80	13.10.2025
TJX Cos	USD	251.932,00	29.382.976,90	(1.449.514,95)	12.043.451,12	13.10.2025
UnitedHealth Group	USD	23.499,00	11.522.389,35	(1.256.173,99)	2.197.659,17	13.10.2025
Verizon Communications	USD	27.136,00	1.040.167,64	(64.227,22)	(289.292,31)	13.10.2025
Vinci	EUR	15.221,00	1.518.142,54	(18.417,41)	87.520,75	17.03.2025
Visa	USD	190.567,00	58.084.110,19	808.582,74	11.995.540,92	13.10.2025
Waste Management	USD	57.181,00	11.097.300,73	(790.581,58)	2.798.768,49	13.10.2025
WW Grainger	USD	2.234,00	2.281.910,58	(206.064,93)	1.302.214,53	13.10.2025
			1.146.601.562,53	(39.554.550,56)	150.795.447,91	
			1.850.913.165,02	(60.081.275,67)	212.244.464,87	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
--------------	------------	---------	--------------------------------------	-----------------------------	---	--

Effiziente Portfolioverwaltung:

AMSTERDAM IDX FUT 1/2025	17.01.2025	EUR	(412,00)	(72.590.280,00)	(592.456,00)	1.954.528,00
AMSTERDAM IDX FUT 1/2025	17.01.2025	EUR	1.164,00	205.085.160,00	1.673.832,00	(5.394.973,32)
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.03.2025	AUD	1.943,00	185.770.230,00	997.061,58	(2.510.863,50)
CAC40 10 EURO FUT 1/2025	17.01.2025	EUR	(3.811,00)	(281.461.405,00)	(2.534.315,00)	1.046.676,89
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	(361,00)	(44.366.900,00)	(106.228,95)	(114.381,81)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	2.096,00	257.598.400,00	616.775,31	2.890.795,78
DAX INDEX FUTURE 3/2025	21.03.2025	EUR	37,00	18.548.100,00	0,00	(446.008,50)
DAX INDEX FUTURE 3/2025	21.03.2025	EUR	(495,00)	(248.143.500,00)	0,00	5.887.129,37
DJIA MINI e-CBOT 3/2025	21.03.2025	USD	(256,00)	(55.112.960,00)	(160.100,06)	1.864.530,90
DJIA MINI e-CBOT 3/2025	21.03.2025	USD	537,00	115.608.045,00	335.834,90	(3.911.144,91)
E-Mini Russ 2000 3/2025	21.03.2025	USD	406,00	45.940.930,00	300.784,14	(2.816.934,83)
E-Mini Russ 2000 3/2025	21.03.2025	USD	(1.298,00)	(146.875.190,00)	(961.620,24)	9.005.418,53
EURO STOXX 50 3/2025	21.03.2025	EUR	1.611,00	78.632.910,00	0,00	(1.661.343,52)
EURO STOXX 50 3/2025	21.03.2025	EUR	(7.887,00)	(384.964.470,00)	0,00	8.133.468,35
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(1.281,00)	(170.936.640,00)	0,00	4.400.898,44
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	1.448,00	193.221.120,00	0,00	(5.131.503,49)
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.03.2025	GBP	315,00	25.757.550,00	146.216,10	(382.892,76)
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.03.2025	GBP	(2.774,00)	(226.829.980,00)	(1.287.630,03)	2.592.538,65
FTSE/MIB IDX FUT 3/2025	21.03.2025	EUR	642,00	110.103.000,00	0,00	(1.284.000,00)
HANG SENG IDX FUT 1/2025	27.01.2025	HKD	(102,00)	(101.852.100,00)	29.064,52	(127.763,87)
HANG SENG IDX FUT 1/2025	27.01.2025	HKD	367,00	366.467.850,00	(104.575,30)	275.316,57
HSCEI Futures 1/2025	27.01.2025	HKD	2.148,00	777.790.800,00	(199.586,31)	550.425,20

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
IBEX 35 INDX FUTR 1/2025	17.01.2025	EUR	2.784,00	322.136.640,00	1.570.176,00	(6.012.027,93)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	(607,00)	(56.098.940,00)	(197.595,19)	1.369.589,94
MSCI EmgMkt 3/2025	24.03.2025	USD	(603,00)	(32.480.595,00)	(8.702,55)	1.107.794,22
MSCI EmgMkt 3/2025	24.03.2025	USD	881,00	47.455.065,00	12.714,68	(1.618.518,64)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2025	21.03.2025	USD	395,00	169.336.500,00	142.516,96	(3.941.544,78)
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.03.2025	JPY	(6.531,00)	(26.058.690.000,00)	0,00	(1.975.234,53)
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.03.2025	JPY	9.207,00	36.735.930.000,00	0,00	2.805.083,67
OMXS30 IND FUTURE 1/2025	17.01.2025	SEK	1.252,00	310.871.600,00	0,00	(675.269,15)
S&P MID 400 EMINI 3/2025	21.03.2025	USD	(232,00)	(73.196.000,00)	(337.056,81)	4.291.643,42
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2025	21.03.2025	CAD	(642,00)	(190.635.480,00)	(575.337,73)	4.373.758,89
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.03.2025	USD	(7.629,00)	(2.278.686.937,50)	(5.505.123,39)	62.782.709,62
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.03.2025	USD	10.884,00	3.250.914.750,00	7.853.947,18	(89.569.669,91)
SPI 200 FUTURES 3/2025	20.03.2025	AUD	(1.854,00)	(377.752.500,00)	2.073.843,08	1.483.859,28
SWISS MKT IX FUTR 3/2025	21.03.2025	CHF	163,00	18.850.950,00	0,00	(194.762,03)
SWISS MKT IX FUTR 3/2025	21.03.2025	CHF	(672,00)	(77.716.800,00)	0,00	802.945,33
US 10YR NOTE (CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	(7.197,00)	(785.372.625,00)	(1.081.956,27)	6.366.408,10
US 10YR NOTE (CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	14.109,00	1.539.644.625,00	2.121.067,25	(13.286.466,49)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	(6.657,00)	(1.369.677.750,00)	(800.620,58)	(93.618,02)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	11.113,00	2.286.499.750,00	1.336.532,45	905.197,21
					4.757.461,74	(16.258.205,63)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
11.587.316,37	BRL	1.868.530,59	EUR	(76.077,97)	31.01.2025
92.234.637,72	CHF	99.972.606,93	EUR	(1.752.118,15)	31.01.2025
207.781,56	EUR	1.328.888,15	BRL	2.230,95	31.01.2025
4.345.557,60	EUR	4.046.518,89	CHF	36.527,95	31.01.2025
149.792,30	EUR	124.423,37	GBP	4,80	31.01.2025
2.275.476,10	EUR	369.164.753,00	JPY	5.754,01	31.01.2025
1.436.921,67	EUR	16.898.708,46	NOK	4.930,25	31.01.2025
318,46	EUR	1.362,47	PLN	0,50	31.01.2025
44.796.735,15	EUR	514.263.291,54	SEK	(114.632,17)	31.01.2025
3.276.195,65	EUR	4.632.683,89	SGD	6.200,38	31.01.2025
2.707.537,10	EUR	2.830.766,92	USD	(12.663,90)	31.01.2025
3.459.312,14	GBP	4.146.371,51	EUR	18.087,02	31.01.2025
9.746.451.343,00	JPY	60.943.817,90	EUR	(1.017.910,44)	31.01.2025
169.756.621,34	NOK	14.640.509,26	EUR	(254.872,96)	31.01.2025
33.911,25	PLN	7.776,44	EUR	137,20	31.01.2025
7.636.253.260,08	SEK	661.544.381,29	EUR	5.331.764,72	31.01.2025
126.143.961,39	SGD	89.876.534,29	EUR	(835.738,31)	31.01.2025
61.242.656,67	USD	58.655.334,59	EUR	195.462,92	31.01.2025
				1.537.086,80	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
3.012.000,00	USD	2.664.214,30	CHF	51.466,76	18.02.2025
3.881.000,00	AUD	3.507.672,64	CAD	(34.665,83)	21.02.2025
1.052.000,00	AUD	592.699,32	CHF	(5.726,99)	21.02.2025
3.418.000,00	CAD	363.295.954,00	JPY	48.022,53	21.02.2025
657.856,65	CHF	1.275.000,00	NZD	14.285,73	21.02.2025
169.138.367,00	JPY	1.573.000,00	CAD	(10.167,97)	21.02.2025
157.591.607,00	JPY	11.278.000,00	SEK	(14.697,22)	21.02.2025
14.309.986,21	NOK	1.017.000,00	GBP	(11.567,99)	21.02.2025
1.484.000,00	NZD	759.251,80	CHF	(9.786,13)	21.02.2025
7.461.785,00	SEK	653.280,01	EUR	(1.477,57)	21.02.2025
2.074.000,00	USD	308.489.912,00	JPY	91.206,46	21.02.2025
1.984.050,57	CHF	2.145.000,00	EUR	(28.231,54)	28.02.2025
194.837.079,99	NZD	108.479.095,71	EUR	(3.480.894,25)	28.02.2025
3.408.000,00	NZD	299.601.301,00	JPY	(9.416,21)	28.02.2025
2.896.000,00	USD	441.216.692,00	JPY	60.921,69	28.02.2025
1.984.946,32	CHF	1.777.000,00	GBP	(15.171,84)	13.03.2025
230.976.013,05	EUR	191.361.709,71	GBP	1.102.565,14	13.03.2025
3.453.000,00	EUR	3.636.248,64	USD	(34.422,67)	13.03.2025
				(2.287.757,90)	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
838.586.393,45	EUR	909.576.086,00	USD	(35.496.767,67)	28.01.2025
105.468.705,00	USD	100.382.074,27	EUR	978.170,38	28.01.2025
29.239.943,69	BRL	4.991.000,00	USD	(283.691,65)	06.02.2025
27.019.386.681,00	CLP	27.534.567,90	USD	(383.911,55)	06.02.2025
4.907.967.380,40	INR	57.823.000,00	USD	(658.258,44)	06.02.2025
20.401.000,00	USD	125.099.217,61	BRL	301.518,38	06.02.2025
897.462,50	USD	75.821.132,20	INR	14.172,33	06.02.2025
29.639.200,00	USD	1.749.912.307,04	PHP	(374.902,38)	06.02.2025
181.530.678.267,00	IDR	11.465.988,61	USD	(275.077,19)	07.02.2025
37.108.000,00	USD	590.561.203.280,00	IDR	709.554,32	07.02.2025
11.934.430,96	USD	16.606.772.827,00	KRW	637.687,98	07.02.2025
162.131.779,64	USD	1.774.373.753,26	SEK	684.113,90	18.02.2025
133.877.458,00	EUR	997.517.592,62	DKK	46.127,29	19.02.2025
56.587.362,91	AUD	34.140.982,73	EUR	(451.984,97)	21.02.2025
15.326.000,00	AUD	105.932.347,99	SEK	(129.043,08)	21.02.2025
6.962.233,64	CAD	4.974.000,00	USD	(119.883,09)	21.02.2025
5.036.914,96	CHF	5.372.771,18	EUR	(1.700,55)	21.02.2025
333.199.793,16	CZK	13.173.000,00	EUR	38.061,38	21.02.2025
181.543.469,26	EUR	296.003.068,38	AUD	5.307.617,01	21.02.2025
14.527.840,83	EUR	21.751.148,67	CAD	(14.819,83)	21.02.2025
18.872.197,12	EUR	155.571.300,00	HKD	(368.486,11)	21.02.2025
36.450.299,38	EUR	5.964.009.556,00	JPY	(272.761,67)	21.02.2025
1.037.714,99	EUR	22.579.177,64	MXN	1.447,51	21.02.2025
52.725.000,00	EUR	227.352.459,57	PLN	(240.073,06)	21.02.2025
68.385.133,32	EUR	71.416.401,04	USD	(177.446,09)	21.02.2025
5.770.048,50	EUR	113.157.046,54	ZAR	38.050,20	21.02.2025
8.370.609,93	GBP	10.059.000,00	EUR	7.035,31	21.02.2025
18.548.071,00	HKD	2.287.223,66	EUR	6.907,18	21.02.2025
172.954.993,68	NOK	14.623.170,03	EUR	17.839,28	21.02.2025
160.648.680,65	NZD	86.724.031,85	EUR	(142.613,10)	21.02.2025
31.072.000,00	NZD	198.945.839,95	SEK	(629.514,07)	21.02.2025
34.127.272,30	PLN	7.967.000,00	EUR	(16.341,51)	21.02.2025
7.335.783,90	USD	11.255.000,00	AUD	341.092,14	21.02.2025
5.170.000,00	USD	7.252.136,65	CAD	114.247,83	21.02.2025
277.787.351,09	EUR	257.368.758,52	CHF	3.204.670,82	28.02.2025
2.370.195,03	MXN	107.005,70	EUR	1.602,86	28.02.2025
3.854.000,00	NZD	1.992.690,66	CHF	(49.017,11)	28.02.2025
690.336,59	SEK	59.926,85	EUR	377,42	28.02.2025
62.109.000,00	USD	9.233.434.882,00	JPY	2.711.611,26	28.02.2025
117.325.146,20	EUR	191.178.322,21	AUD	3.548.549,04	03.03.2025
293.547.076,91	EUR	434.147.320,34	CAD	3.285.768,07	03.03.2025
234.280.618,82	EUR	2.748.884.784,83	NOK	1.688.996,09	03.03.2025
180.724.395,79	EUR	324.774.227,13	NZD	5.719.166,55	03.03.2025
4.397.000,00	GBP	62.185.378,03	NOK	23.207,76	03.03.2025
42.653.495,28	PLN	9.866.000,00	EUR	62.335,46	03.03.2025
309.259.945,37	EUR	460.647.327,53	CAD	1.329.095,34	13.03.2025
6.886.000,00	EUR	81.204.402,06	NOK	18.813,76	13.03.2025
170.529.909,15	EUR	1.965.266.822,06	SEK	(115.773,70)	13.03.2025
898.000,00	USD	1.273.765,50	CAD	9.779,99	13.03.2025
				(10.396.411,98)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
23.597.454,56	USD	1.390.149.645,75	PHP	(248.259,14)	06.02.2025
44.470.000,00	EUR	71.879.306,85	AUD	1.672.567,01	21.02.2025
755.923,49	EUR	16.505.368,00	MXN	(1.576,85)	21.02.2025
44.550.446,48	EUR	521.004.373,78	NOK	444.294,74	21.02.2025
2.231.205.133,23	MXN	102.186.172,38	EUR	213.159,43	21.02.2025
1.039.523.004,42	NOK	88.888.340,11	EUR	(886.469,75)	21.02.2025
17.626.420,43	USD	16.606.000,00	EUR	314.963,53	21.02.2025
				1.508.678,97	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
3.155.657.372,70	INR	37.354.783,17	USD	(592.347,63)	06.02.2025
4.570.000,00	USD	4.434.195.138,00	CLP	112.103,01	06.02.2025
71.260.128,05	USD	6.019.913.097,07	INR	1.129.996,34	06.02.2025
18.231.000,00	USD	1.077.942.513,90	PHP	(256.503,48)	06.02.2025
111.483.597,14	ZAR	6.224.000,00	USD	(319.717,75)	06.02.2025
116.388.780.800,00	IDR	7.316.000,00	USD	(142.420,22)	07.02.2025
77.738.476.213,00	KRW	54.536.000,00	USD	(1.710.666,02)	07.02.2025
9.912.786.067,34	INR	116.979.912,78	USD	(1.633.111,00)	18.02.2025
249.924.691,60	SGD	186.322.000,00	USD	(2.500.698,23)	18.02.2025
61.876.000,00	USD	54.315.371,56	CHF	1.499.118,20	18.02.2025
56.261.000,00	USD	4.769.830.084,40	INR	759.665,20	18.02.2025
7.508.451,00	AUD	4.516.484,82	EUR	(46.421,78)	21.02.2025
12.450.000,00	AUD	87.422.480,70	SEK	(223.916,57)	21.02.2025
58.367.732,64	CAD	39.441.657,72	EUR	(415.567,37)	21.02.2025
29.229.264,85	EUR	43.336.009,89	CAD	253.972,45	21.02.2025
659,28	EUR	16.698,02	CZK	(2,77)	21.02.2025
232.977.795,51	EUR	195.267.217,41	GBP	(1.833.056,81)	21.02.2025
1.827.868,16	EUR	14.969.514,00	HKD	(23.573,43)	21.02.2025
67.182.000,00	EUR	120.833.410,84	NZD	2.051.091,72	21.02.2025
11.935.000,00	EUR	51.148.564,39	PLN	18.899,88	21.02.2025

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
32.289.756,41	EUR	45.709.314,59	SGD	29.395,39	21.02.2025
3.293.000,00	GBP	6.361.237,27	AUD	172.368,88	21.02.2025
13.377.623,95	GBP	16.036.936,54	EUR	50.100,98	21.02.2025
2.525.000,00	GBP	482.046.361,00	JPY	67.896,07	21.02.2025
785.000,00	GBP	11.131.768,17	NOK	1.661,19	21.02.2025
1.759.000,00	GBP	3.855.429,50	NZD	37.266,23	21.02.2025
22.021.165,00	HKD	2.696.982,02	EUR	26.646,02	21.02.2025
43.477.241,28	NOK	3.691.000,00	EUR	(10.497,98)	21.02.2025
6.006.000,00	NZD	4.900.502,01	CAD	(39.388,95)	21.02.2025
15.202.000,00	NZD	7.775.154,11	CHF	(97.516,71)	21.02.2025
162.365.120,57	SEK	13.176.000,00	CHF	132.169,21	21.02.2025
24.896.453,23	SEK	2.170.338,83	EUR	4.380,39	21.02.2025
6.254.000,00	USD	69.818.348,91	NOK	93.470,74	21.02.2025
9.660.000,00	USD	104.846.780,64	SEK	115.113,74	21.02.2025
176.742.093,82	AUD	108.555.522,26	EUR	(3.356.562,06)	28.02.2025
53.183.962,08	CHF	104.078.000,00	NZD	655.707,04	28.02.2025
183.870.895,09	GBP	219.809.402,72	EUR	1.217.537,44	28.02.2025
10.189.923,16	NZD	5.706.000,00	EUR	(214.476,08)	28.02.2025
275.076,71	USD	259.397,65	EUR	4.584,21	28.02.2025
7.796.000,00	EUR	12.872.261,87	AUD	135.781,87	03.03.2025
3.091.000,00	EUR	4.563.842,95	CAD	39.690,73	03.03.2025
346.457.064,22	GBP	413.937.088,37	EUR	2.464.014,80	03.03.2025
21.273.177,12	PLN	4.960.000,00	EUR	(8.113,86)	03.03.2025
8.310.000,00	EUR	12.427.472,87	CAD	2.736,01	13.03.2025
				(2.349.190,96)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
435.416.618,65	USD	412.133.741,14	EUR	6.316.387,89	28.01.2025
16.721.796.952,00	CLP	17.086.432,10	USD	(281.465,72)	06.02.2025
902.757.555,69	PHP	15.341.278,88	USD	144.755,06	06.02.2025
33.985.000,00	USD	201.114.612,46	BRL	1.622.233,90	06.02.2025
9.287.000,00	USD	789.786.911,40	INR	88.838,46	06.02.2025
371.238.807.400,00	IDR	23.294.000,00	USD	(414.582,45)	07.02.2025
9.611.009,33	USD	13.436.767.704,00	KRW	472.572,92	07.02.2025
394.824.176,00	INR	4.630.000,00	USD	(37.034,74)	18.02.2025
4.120.000,00	AUD	2.530.739,58	EUR	(77.736,81)	21.02.2025
2.768.238,00	CAD	1.862.948,32	EUR	(12.067,83)	21.02.2025
676.913.430,13	CZK	26.702.000,00	EUR	136.745,90	21.02.2025
927.881,19	EUR	1.395.379,00	CAD	(5.042,52)	21.02.2025
27.496.099,29	EUR	11.386.180.602,68	HUF	(57.420,41)	21.02.2025
284.232.290,11	EUR	45.221.485.830,00	JPY	5.751.764,83	21.02.2025
13.837.000,00	EUR	162.426.464,40	NOK	86.833,10	21.02.2025
15.850.493,43	EUR	308.563.112,00	ZAR	219.682,26	21.02.2025
41.679.111.546,41	HUF	101.223.972,85	EUR	(361.999,81)	21.02.2025
270.241.376,00	JPY	1.696.311,43	EUR	(32.134,58)	21.02.2025
265.432.054,31	PLN	60.863.714,34	EUR	969.759,99	21.02.2025
10.633.799,69	USD	16.338.000,00	AUD	480.811,34	21.02.2025
14.142.918,44	USD	13.405.000,00	EUR	172.207,18	21.02.2025
16.094.902,97	USD	12.814.000,00	GBP	42.280,77	21.02.2025
1.962.923.031,11	ZAR	101.449.565,51	EUR	(2.011.730,45)	21.02.2025
62.609.000,00	GBP	69.749.162,01	CHF	848.529,89	28.02.2025
729.899.422,01	PLN	168.002.394,25	EUR	1.890.317,03	03.03.2025
177.486.525,92	CHF	192.413.003,12	EUR	(2.896.140,90)	13.03.2025
27.659.416.685,00	JPY	173.751.296,00	EUR	(3.184.673,53)	13.03.2025
1.138.018.471,29	USD	1.080.062.326,84	EUR	11.375.535,25	13.03.2025
				21.247.226,02	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
33.915.741.973,00	CLP	34.972.073,45	USD	(874.302,11)	06.02.2025
6.307.675.218,90	INR	74.489.000,00	USD	(1.014.003,93)	06.02.2025
3.230.000,00	USD	19.693.859,10	BRL	65.047,60	06.02.2025
10.682.000,00	USD	10.521.342.720,00	CLP	111.223,77	06.02.2025
752.561.584.500,00	IDR	46.882.000,00	USD	(515.996,81)	07.02.2025
9.613.622.184,00	KRW	6.713.000,00	USD	(181.611,76)	07.02.2025
5.536.321.987,00	INR	65.384.738,78	USD	(960.967,84)	18.02.2025
12.158.083,28	SGD	9.035.000,00	USD	(93.908,74)	18.02.2025
2.124.577,00	CAD	1.415.689,09	EUR	4.774,23	21.02.2025
1.067.000,00	CHF	13.300.270,45	SEK	(23.913,89)	21.02.2025
1.088.196,19	EUR	8.892.615,00	HKD	(11.659,12)	21.02.2025
8.652.000,00	EUR	3.582.865.876,80	HUF	(18.208,43)	21.02.2025
106.335.250,10	EUR	191.069.557,50	NZD	3.345.655,73	21.02.2025
215.823.407,07	EUR	305.126.816,45	SGD	472.279,78	21.02.2025
197,24	EUR	8.026,00	TRY	(9,95)	21.02.2025
5.654.772.720,00	HUF	13.550.000,00	EUR	133.608,62	21.02.2025
203.052.591,00	JPY	1.281.000,00	EUR	(30.553,28)	21.02.2025
57.734.629,33	NOK	8.854.000,00	NZD	115.095,91	21.02.2025
14.117.509,00	SEK	1.230.569,07	EUR	2.602,81	21.02.2025
39.384.126,57	SEK	6.151.000,00	NZD	124.695,95	21.02.2025
260.000,00	USD	5.305.029,34	MXN	6.116,11	21.02.2025
7.710.000,00	EUR	7.177.386,26	CHF	52.727,00	28.02.2025
6.464,92	SGD	4.562,41	EUR	0,04	03.03.2025
				708.691,69	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
4.742.053,83	CAD	2.673.000,00	GBP	(43.718,68)	21.02.2025
7.164.925,49	EUR	5.970.306,00	GBP	(14.597,42)	21.02.2025
38.838.686,00	HKD	4.741.292,69	EUR	62.302,73	21.02.2025
2.266.000,00	NZD	1.308.502,61	USD	(34.836,45)	21.02.2025
12.408.000,00	GBP	22.268.368,35	CAD	25.940,20	03.03.2025
344.000,00	GBP	617.107,28	CAD	705,11	13.03.2025
				(4.204,51)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
766.862.930,57	BRL	130.537.192,82	USD	(7.095.864,98)	06.02.2025
5.317.361.269,40	INR	62.549.000,00	USD	(620.006,98)	06.02.2025
465.835.399,20	PHP	7.918.721,12	USD	72.388,28	06.02.2025
27.282.530,66	USD	1.608.683.526,93	PHP	(310.738,41)	06.02.2025
29.794.990,67	USD	41.598.365.609,00	KRW	1.501.944,99	07.02.2025
102.346.220,36	USD	1.120.209.850,31	SEK	420.487,66	18.02.2025
20.796.000,00	AUD	147.809.071,47	SEK	(529.046,83)	21.02.2025
13.205.000,00	AUD	8.517.658,12	USD	(314.996,63)	21.02.2025
2.321.496,00	CAD	1.574.985,89	EUR	(22.751,79)	21.02.2025
372.692.393,35	EUR	346.434.350,78	CHF	3.262.369,50	21.02.2025
23.673.000,00	EUR	594.057.517,42	CZK	118.417,49	21.02.2025
112.039.007,67	EUR	18.101.955.364,00	JPY	571.537,45	21.02.2025
103.570.339,63	EUR	1.198.062.269,96	SEK	(1.077.559,65)	21.02.2025
889.424.396,12	EUR	942.009.567,86	USD	(14.891.279,94)	21.02.2025
7.245.987,00	GBP	8.697.376,49	EUR	16.208,08	21.02.2025
7.112.000,00	GBP	9.013.361,20	USD	(100.343,94)	21.02.2025
76.705.452.412,00	JPY	474.755.494,54	EUR	(2.421.839,97)	21.02.2025
2.423.927.889,84	SEK	209.544.229,12	EUR	2.180.126,14	21.02.2025
98.551.040,66	SEK	9.056.000,00	USD	(85.305,49)	21.02.2025
317.853.884,10	USD	300.110.538,76	EUR	5.024.631,73	21.02.2025
15.967.000,00	AUD	1.542.284.943,00	JPY	763,88	28.02.2025
10.850.000,00	GBP	2.090.617.494,00	JPY	162.402,57	28.02.2025
48.617.000,00	GBP	104.510.443,19	NZD	2.116.656,35	03.03.2025
				(12.021.800,49)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
8.235.765,82	EUR	61.367.068,00	DKK	2.492,46	19.02.2025
3.106.000,00	EUR	2.578.957,77	GBP	4.659,49	21.02.2025
9.934.424,27	GBP	11.935.000,00	EUR	11.579,36	21.02.2025
20.636.687,38	USD	19.474.000,00	EUR	336.880,73	21.02.2025
973.000,00	USD	19.825.508,42	MXN	24.147,35	21.02.2025
11.304.000,00	AUD	6.355.273,84	CHF	(52.448,60)	28.02.2025
5.069.000,00	EUR	59.767.342,67	NOK	12.019,13	03.03.2025
11.718.298,16	USD	20.302.000,00	NZD	305.481,75	03.03.2025
				644.811,67	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
2.749.000,00	USD	30.441.810,50	NOK	61.913,56	28.01.2025
230.080.895,00	DKK	30.861.214,33	EUR	7.376,21	19.02.2025
8.276.560,63	EUR	61.708.106,00	DKK	(2.448,51)	19.02.2025
118.368.353,90	EUR	1.362.363.410,04	SEK	(644.627,22)	03.03.2025
205.187.225,63	EUR	2.413.520.404,68	NOK	1.080.981,14	13.03.2025
2.942.000,00	USD	32.131.539,02	SEK	14.515,09	13.03.2025
				517.710,27	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
75.000.000,00	USD	70.851.884,32	EUR	1.225.348,09	28.01.2025
7.794.170,00	HKD	962.003,91	EUR	2.026,88	21.02.2025
				1.227.374,97	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
15.728.448,38	EUR	26.026.949,00	AUD	233.333,91	21.02.2025
5.504.000,00	EUR	4.616.606,59	GBP	(47.500,38)	21.02.2025
10.832.707,52	EUR	88.877.620,00	HKD	(159.668,39)	21.02.2025
11.119.723,00	HKD	1.360.752,07	EUR	14.556,24	21.02.2025
2.104.000,00	NZD	184.318.816,00	JPY	(1.022,25)	21.02.2025
10.161.978,90	SEK	1.431.000,00	AUD	35.625,17	21.02.2025
4.183.000,00	NZD	367.894.850,00	JPY	(12.553,37)	28.02.2025
75.610.881,00	JPY	393.000,00	GBP	(5.827,31)	13.03.2025
				56.943,62	
				(1.147.928,63)	
				389.158,17	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

FX-Optionen (OTC)

Beschreibung	Kauf/ Verkauf	Put/Call	Strike	Laufzeit	Währung	Erworbener/ (veräußerter) Betrag in Währung	Verpflichtung* in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Marktwert in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20250207	Kauf	Call	0,9012	07.02.2025	GBP	(5.412.596,39)	-	-
					EUR	6.005.988,00	-	0,50
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20250207	Kauf	Put	0,8334	07.02.2025	GBP	(5.268.113,08)	-	-
					EUR	6.321.230,00	-	53.432,07
								53.432,57

(*) Bei gekauften Optionen muss keine Verpflichtung ausgewiesen werden. Dies gilt lediglich für verkaufte (geschriebene) Optionen.

Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
255.000,00	USD	14.11.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,6010 %	3.132,87
24.416,00	USD	15.11.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,5792 %	256,82
86.830.000,00	USD	23.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4657 %	71.897,99
79.850.000,00	USD	24.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4138 %	(268.359,61)
21.780.000,00	USD	27.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4278 %	(50.710,32)
58.080.000,00	USD	02.01.2035	US CPI Urban Consumers NSA	2,4697 %	49.459,83
					(194.322,42)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 3.3460%	20.040.000,00	USD	(239.341,02)	606,52	19.09.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1080%	(6.180.000,00)	USD	320.154,77	(142,86)	19.09.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1185%	(162.570.000,00)	USD	8.322.136,23	0,00	19.09.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3590%	526.850.000,00	USD	(6.167.735,59)	0,00	19.09.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1680%	(127.670.000,00)	USD	6.188.258,30	0,00	20.09.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.4220%	413.750.000,00	USD	(4.430.357,59)	0,00	20.09.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3815%	420.600.000,00	USD	(4.784.124,12)	0,00	23.09.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1920%	(129.790.000,00)	USD	6.117.607,83	0,00	23.09.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3600%	386.870.000,00	USD	(4.542.480,22)	0,00	25.09.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2270%	(119.370.000,00)	USD	5.394.885,03	0,00	25.09.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2530%	(140.330.000,00)	USD	6.138.935,87	0,00	26.09.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3710%	454.770.000,00	USD	(5.281.924,00)	0,00	26.09.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.8970%	26.390.000,00	USD	(87.168,83)	2.301,10	05.11.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.8970%	(5.815.000,00)	USD	45.994,71	(1.564,65)	14.11.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Receiving fixed rate 4.1300%	15.860.000,00	USD	10.764,98	1.660,87	14.11.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.0020%	8.252.000,00	USD	(11.485,06)	35,28	05.12.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.7370%	(3.973.000,00)	USD	67.306,72	175,42	05.12.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.0430%	167.259.000,00	USD	(116.119,37)	12.197,37	18.12.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.8840%	(51.185.000,00)	USD	446.273,45	(8.870,49)	18.12.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
			7.391.582,09	6.398,56	

Total Return Swaps

Basiswert	Währung	Stückzahl	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Bank of America NA						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(29.330,00)	(366.953.898,98)	9.178.299,11	(60.159.496,79)	21.03.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(29.330,00)	(366.953.898,98)	9.178.299,11	(23.575.437,10)	19.09.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(29.330,00)	(366.953.898,98)	342.416,14	0,00	19.12.2025
			(1.100.861.696,94)	18.699.014,36	(83.734.933,89)	
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(66.495,00)	(831.933.157,60)	15.077.925,98	(212.022.087,96)	11.09.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(16.774,00)	(209.863.099,26)	3.803.551,10	(53.484.600,41)	11.07.2025
			(1.041.796.256,86)	18.881.477,08	(265.506.688,37)	
			(2.142.657.953,80)	37.580.491,44	(349.241.622,26)	

Bank of America NA hat insgesamt netto 4.160.000,00 EUR als Barsicherheit erhalten und insgesamt netto 4.705.317,60 EUR als Nichtbarsicherheit für Equity Swaps und Total Return Swaps gezahlt.

Barclays Bank Ireland PLC hat insgesamt netto 106.150.000,00 EUR als Barsicherheit erhalten und insgesamt netto 178.012,22 EUR als Nichtbarsicherheit für Equity Swaps und Total Return Swaps gezahlt.

Citibank Europe PLC hat insgesamt netto 2.160.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.

Deutsche Bank AG hat insgesamt netto 1.570.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte gezahlt.

Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 2.970.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.

JP Morgan SE hat insgesamt netto 6.750.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				33.510,00	Mondelez International	1.927.062,78	0,07
Anleihen				21.397,00	MSCI	12.377.465,06	0,43
EUR				440.972,00	NIKE	32.160.174,72	1,13
130.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	127.866.505,00	4,48	206.704,00	NVIDIA	27.230.395,61	0,95
180.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025*	178.830.255,69	6,27	82.784,00	Paychex	11.196.369,73	0,39
140.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025*	139.706.098,00	4,90	435,00	PepsiCo	63.645,98	0,00
90.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	88.422.795,00	3,10	27.584,00	Procter & Gamble	4.436.635,67	0,16
110.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	109.121.100,00	3,83	142,00	QUALCOMM	21.116,58	0,00
		643.946.753,69	22,58	421.318,00	Ross Stores	61.735.339,21	2,17
USD				32.219,00	S&P Global	15.488.431,39	0,54
70.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 15-01-2025	67.272.871,39	2,36	109.850,00	Starbucks	9.654.878,05	0,34
70.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 28-02-2025	67.181.958,28	2,36	31,00	Stryker	10.801,01	0,00
90.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-04-2025	86.467.659,00	3,03	244,00	Synopsis	114.212,94	0,00
70.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 31-03-2025	67.284.396,93	2,36	84.024,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	16.153.206,75	0,57
60.000.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-01-2025	57.714.423,40	2,02	22.475,00	TJX Cos	2.621.272,43	0,09
		345.921.309,00	12,13	142.083,00	Visa	43.306.367,99	1,52
Summe Anleihen				5.503,00	Waste Management	1.067.984,92	0,04
Aktien					610.868.581,11	21,42	
CHF				Summe Aktien		845.945.245,80	29,67
445.573,00	Nestle	35.447.569,93	1,24	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		1.835.813.308,49	64,38
		35.447.569,93	1,24	Summe Wertpapieranlagen		1.835.813.308,49	64,38
DKK				Bankguthaben		1.366.510.536,36	47,92
1.445.176,00	Novo Nordisk B	120.957.706,05	4,24	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(350.896.638,02)	(12,31)
		120.957.706,05	4,24	Summe Nettovermögen		2.851.427.206,83	100,00
EUR							
32.721,00	Allianz	9.682.143,90	0,34				
39.055,00	ASML Holding	26.506.628,50	0,93				
272.229,00	Deutsche Telekom	7.864.695,81	0,28				
27.285,00	Sanofi	2.557.695,90	0,09				
123.467,00	Unilever	6.775.868,96	0,24				
3.909,00	Vinci	389.883,66	0,01				
		53.776.916,73	1,89				
GBP							
4,00	Diageo	122,37	0,00				
454.576,00	Rightmove	3.517.467,76	0,12				
		3.517.590,13	0,12				
JPY							
175.900,00	Hoya	21.376.881,85	0,75				
		21.376.881,85	0,75				
USD							
8.949,00	Accenture	3.046.026,58	0,11				
50.173,00	Adobe	21.521.747,81	0,75				
98.049,00	Advanced Micro Devices	11.562.867,11	0,41				
6.540,00	Air Products and Chemicals	1.825.423,58	0,06				
3.060,00	Amgen	767.318,52	0,03				
165.573,00	Automatic Data Processing	46.770.170,85	1,64				
24.992,00	AutoZone	76.393.499,78	2,68				
94.602,00	Baxter International	2.635.949,31	0,09				
84.330,00	Becton Dickinson	18.471.706,16	0,65				
10.603,00	Booking Holdings	50.922.352,30	1,79				
506,00	Cadence Design Systems	147.021,64	0,01				
49.711,00	Coca-Cola	2.975.437,83	0,10				
103.815,00	Colgate-Palmolive	9.089.493,43	0,32				
8.150,00	Elevance Health	2.914.192,52	0,10				
32.205,00	Eversource Energy	1.781.368,60	0,06				
29.583,00	General Mills	1.810.245,63	0,06				
125.745,00	Global Payments	13.534.510,17	0,47				
15.450,00	Globe Life	1.648.683,79	0,06				
17.808,00	Intuit	10.795.655,59	0,38				
332.220,00	Kenvue	6.821.162,07	0,24				
7.356,00	Labcorp Holdings	1.634.902,58	0,06				
13.788,00	Marsh & McLennan Cos	2.822.338,00	0,10				
126.932,00	Mastercard	64.469.267,79	2,26				
1.744,00	Merck	166.337,35	0,01				
2.649,00	Meta Platforms	1.510.797,84	0,05				
37.276,00	Microsoft	15.264.743,46	0,54				

(*) Anleihe teilweise oder vollständig als Sicherheit verpfändet

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	32,88	Staatsanleihen	34,71
Deutschland	23,20	Pharmazeutika	4,34
Dänemark	4,24	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	4,25
Schweiz	1,24	Kraftfahrzeugeinzelhandel	2,68
Niederlande	0,93	Bekleidung-Einzelhandel	2,26
Japan	0,75	Personalwesen und Personaldienstleistungen	2,03
Taiwan, Provinz Chinas	0,57	Halbleiter	1,93
Vereinigtes Königreich	0,36	Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	1,79
Irland	0,11	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,37
Frankreich	0,10	Anwendungssoftware	1,14
Summe	64,38	Schuhe	1,13
		Börsen und Finanzdaten	0,98
		Halbleiter-Ausrüstung	0,93
		Gesundheitswesen: Produkte	0,75
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,74
		Systemsoftware	0,54
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,48
		Haushaltsprodukte	0,47
		Mehrsparversicherungen	0,34
		Restaurants	0,34
		Integrierte Telekommunikationsdienste	0,28
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,18
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,11
		Alkoholfreie Getränke	0,11
		Versicherungsmakler	0,10
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,10
		Stromversorger	0,06
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,06
		Industriegase	0,06
		Lebens- und Krankenversicherung	0,06
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,04
		Biotechnologie	0,03
		Bau- und Ingenieurwesen	0,01
		Summe	64,38

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
CDX-NAHYS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(315.440.000,00)	USD	21.340.863,19	2.285.449,00	23.626.312,19	20.12.2029
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Verkauf	5,00%	(700.000.000,00)	EUR	59.160.417,59	(4.093.520,65)	55.066.896,94	20.12.2029
					80.501.280,78	(1.808.071,65)	78.693.209,13	

Equity Swaps

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Bank of America, National Association						
Accenture	USD	268.396,00	91.355.609,68	(849.591,42)	(5.049.970,76)	15.04.2025
Adobe	USD	15.793,00	6.774.419,77	(238.562,66)	(1.618.226,60)	15.04.2025
Advanced Micro Devices	USD	38.725,00	4.566.818,93	(153.506,52)	(1.622.972,72)	15.04.2025
Akamai Technologies	USD	50.199,00	4.642.930,55	(56.509,19)	(477.341,07)	15.04.2025
Alphabet	USD	992.201,00	183.051.466,54	(4.687.263,10)	51.054.733,50	15.04.2025
Automatic Data Processing	USD	244.514,00	69.069.000,11	(757.526,42)	10.843.690,67	15.04.2025
AutoZone	USD	15.397,00	47.064.289,22	(2.564.759,33)	3.151.749,78	15.04.2025
Bristol-Myers Squibb	USD	31.457,00	1.715.176,01	24.212,83	98.031,62	15.04.2025
Cadence Design Systems	USD	233.323,00	67.793.537,09	(2.581.627,46)	4.219.106,97	15.04.2025
Check Point Software Technologies	USD	53.482,00	9.602.935,33	(184.731,21)	1.215.767,13	15.04.2025
Chubb	USD	17.693,00	4.702.131,58	8.511,57	297.863,13	15.04.2025
Cigna Group/The	USD	6.917,00	1.844.366,96	25.788,60	(522.977,59)	15.04.2025
Cisco Systems	USD	63.341,00	3.611.780,80	55.762,75	548.137,34	15.04.2025
Coca-Cola	USD	986.917,00	59.071.637,63	(322.847,72)	1.128.120,73	15.04.2025
Colgate-Palmolive	USD	1,00	87,55	(1,85)	3,71	15.04.2025
Comcast	USD	127.606,00	4.602.827,67	(168.201,49)	(485.533,17)	15.04.2025
eBay	USD	116.118,00	6.977.023,24	(132.948,88)	1.184.804,18	15.04.2025
Elevance Health	USD	107.571,00	38.464.123,19	(171.807,24)	(14.653.307,81)	15.04.2025
Fiserv	USD	42.675,00	8.484.907,63	134.263,96	2.101.613,79	15.04.2025
Fortinet	USD	1.872,00	170.872,80	(5.925,70)	37.552,52	15.04.2025
Hoya	JPY	15.500,00	1.883.693,40	(9.981,72)	(75.297,93)	15.04.2025
Johnson & Johnson	USD	89.597,00	12.414.358,95	13.792,77	(1.286.284,88)	15.04.2025
Marsh & McLennan Cos	USD	345.880,00	70.799.990,38	(123.130,42)	1.888.063,57	15.04.2025
McDonald's	USD	235.807,00	65.965.156,35	(1.579.079,92)	3.454.674,82	15.04.2025
Medtronic	USD	60.173,00	4.624.060,72	(85.684,36)	(157.847,26)	15.04.2025
Merck	USD	53.419,00	5.094.939,60	(47.798,79)	(1.067.245,22)	15.04.2025
Meta Platforms	USD	25.493,00	14.539.361,73	(771.890,81)	3.326.930,91	15.04.2025
Microsoft	USD	347.071,00	142.127.636,52	(8.672.183,45)	11.696.904,19	15.04.2025
Monster Beverage	USD	848.267,00	43.011.180,93	367.268,15	(5.457.831,15)	15.04.2025
MSCI	USD	10.115,00	5.851.196,85	(166.904,56)	394.811,13	15.04.2025
NIKE	USD	351.594,00	25.641.819,60	(473.595,61)	(7.337.624,36)	15.04.2025
Oracle	USD	43.623,00	6.987.822,46	(198.944,55)	1.803.490,94	15.04.2025
Paychex	USD	14.246,00	1.926.742,89	(8.635,19)	133.818,09	15.04.2025
PepsiCo	USD	437.505,00	64.012.493,72	(1.662.716,84)	(4.136.210,66)	15.04.2025
Pfizer	USD	2.443,00	62.382,47	3.032,15	(6.573,16)	15.04.2025
Procter & Gamble	USD	253.970,00	40.848.765,96	(970.087,94)	1.887.294,89	15.04.2025
Rightmove	GBP	128.073,00	991.017,23	(62.073,69)	178.501,94	15.04.2025
Ross Stores	USD	362.548,00	53.123.825,14	828.451,92	1.484.901,89	15.04.2025
Stryker	USD	114.460,00	39.880.117,19	(1.164.037,33)	2.088.945,67	15.04.2025
Synopsys	USD	4.086,00	1.912.598,67	(139.974,05)	6.717,74	15.04.2025
Texas Roadhouse	USD	304.161,00	53.080.023,26	(1.799.769,23)	9.927.948,49	15.04.2025
TJX Cos	USD	153.625,00	17.917.373,84	(369.521,82)	3.711.821,88	15.04.2025
UnitedHealth Group	USD	101.676,00	49.855.332,54	1.088.809,24	309.342,20	15.04.2025
Verizon Communications	USD	91.211,00	3.496.268,09	(91.268,04)	99.750,40	15.04.2025
Waste Management	USD	222.928,00	43.264.354,53	(2.129.864,86)	181.427,04	15.04.2025
WW Grainger	USD	50.372,00	51.452.282,75	(3.791.894,24)	6.693.921,37	15.04.2025
			1.434.330.738,05	(34.644.953,67)	81.195.197,89	
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	76.145,00	25.917.945,49	(668.883,29)	2.250.032,96	14.10.2025
Adobe	USD	189.146,00	81.134.325,47	(18.420.511,00)	18.602.479,30	14.10.2025
Advanced Micro Devices	USD	175.305,00	20.673.626,64	(872.013,13)	(72.209,25)	14.10.2025
Air Products and Chemicals	USD	4.015,00	1.120.653,77	(96.999,71)	194.014,76	14.10.2025
Akamai Technologies	USD	66.025,00	6.106.685,19	(168.341,96)	(675.457,12)	14.10.2025
Alphabet	USD	207.143,00	38.215.875,55	1.311.397,45	8.715.895,56	14.10.2025
American Electric Power	USD	69.598,00	6.184.703,21	(183.478,63)	906.098,30	14.10.2025
Amgen	USD	29.979,00	7.517.464,65	(436.265,32)	(61.143,65)	14.10.2025
ASML Holding	EUR	358,00	242.974,60	3.007,20	3.274,31	17.03.2025
Automatic Data Processing	USD	329.100,00	92.962.398,61	(2.735.771,40)	17.892.601,27	14.10.2025
AutoZone	USD	25.773,00	78.780.796,65	(4.219.496,50)	17.046.146,98	14.10.2025

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Equity Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Becton Dickinson	USD	27.635,00	6.053.191,03	165.381,91	(379.470,34)	14.10.2025
Booking Holdings	USD	4.973,00	23.883.510,14	(926.848,36)	7.099.853,37	14.10.2025
Bristol-Myers Squibb	USD	14.646,00	798.565,28	(20.432,67)	(28.206,78)	14.10.2025
Cadence Design Systems	USD	53.671,00	15.594.463,16	(44.925,93)	5.205.670,48	14.10.2025
Centene	USD	103.283,00	6.023.475,30	388.050,34	(2.786.427,49)	14.10.2025
CGI	CAD	138.200,00	14.543.127,75	(410.368,52)	814.513,24	10.07.2025
Check Point Software Technologies	USD	2.427,00	435.778,84	(537,08)	130.240,19	14.10.2025
Chubb	USD	847,00	225.100,63	1.320,19	62.261,17	14.10.2025
Cigna Group/The	USD	61.900,00	16.505.177,76	(2.038.915,19)	4.595.222,13	14.10.2025
Cisco Systems	USD	349.093,00	19.905.707,08	183.052,56	998.927,86	14.10.2025
Coca-Cola	USD	540.536,00	32.353.629,25	(364.049,85)	3.017.842,91	14.10.2025
Colgate-Palmolive	USD	1.080.294,00	94.584.840,53	(3.003.848,29)	10.101.692,24	14.10.2025
Comcast	USD	316.748,00	11.425.297,08	(621.701,95)	(4.458.761,19)	14.10.2025
Conagra Brands	USD	229.601,00	6.114.740,64	(35.345,31)	(1.595.704,46)	14.10.2025
Crown Holdings	USD	18.338,00	1.456.136,18	(91.570,90)	(37.865,38)	14.10.2025
CVS Health	USD	242.835,00	10.385.352,14	(2.499.961,03)	(8.994.195,56)	14.10.2025
Deutsche Telekom	EUR	251.215,00	7.257.601,35	(200.972,01)	1.960.786,04	17.03.2025
Diageo	GBP	3.317.343,00	101.489.319,18	3.679.612,59	(32.649.807,60)	17.03.2025
eBay	USD	213.489,00	12.827.621,16	(160.216,89)	(533.527,54)	14.10.2025
Elevance Health	USD	41.763,00	14.933.180,67	(732.113,20)	(1.439.018,56)	14.10.2025
Emerson Electric	USD	27.969,00	3.347.076,75	(128.361,12)	1.053.461,66	14.10.2025
Eversource Energy	USD	80.674,00	4.462.354,61	(236.739,97)	(468.044,57)	14.10.2025
Fiserv	USD	1.296,00	257.678,74	6.371,83	63.621,42	14.10.2025
Fortinet	USD	1.411.605,00	128.848.767,35	(3.069.444,65)	43.433.812,64	14.10.2025
FUJIFILM Holdings	JPY	93.800,00	1.903.636,60	(47.173,83)	8.711,17	17.06.2025
General Mills	USD	36.651,00	2.242.751,33	(99.686,28)	0,00	14.10.2025
Global Payments	USD	26.639,00	2.867.277,56	(99.702,42)	403.182,29	14.10.2025
Globe Life	USD	12.588,00	1.343.277,13	87.928,88	(157.953,54)	14.10.2025
Hoya	JPY	79.000,00	9.600.759,90	(276.176,29)	891.149,11	17.06.2025
Iberdrola	EUR	1.263.519,00	16.804.802,70	44.223,11	3.645.656,44	17.03.2025
Intuit	USD	17.753,00	10.762.313,21	(290.203,94)	571.616,68	14.10.2025
J M Smucker	USD	13.949,00	1.478.310,82	(65.091,32)	38.606,45	14.10.2025
Johnson & Johnson	USD	94.729,00	13.125.437,33	(475.764,06)	(1.465.593,20)	14.10.2025
KDDI	JPY	115.706,00	3.578.023,28	66.706,50	1.215.352,69	17.06.2025
Labcorp Holdings	USD	54.050,00	12.012.844,57	(184.092,89)	11.773.473,53	14.10.2025
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	EUR	17.474,00	11.104.727,00	(8.737,00)	(810.455,17)	17.03.2025
Marsh & McLennan Cos	USD	257.851,00	52.780.872,90	(681.922,17)	5.194.316,37	14.10.2025
Mastercard	USD	128.567,00	65.299.690,80	(138.543,36)	11.612.426,84	14.10.2025
McDonald's	USD	156.110,00	43.670.546,50	(1.495.988,45)	6.085.135,76	14.10.2025
McKesson	USD	7.204,00	3.982.214,00	(65.361,75)	620.513,94	14.10.2025
Medtronic	USD	2.841,00	218.319,79	(10.141,06)	(74.748,03)	14.10.2025
Merck	USD	11.105,00	1.059.160,68	(19.980,13)	(109.574,18)	14.10.2025
Microsoft	USD	118.394,00	48.483.046,40	(2.017.374,08)	13.393.815,15	14.10.2025
Mondelez International	USD	215.570,00	12.396.804,64	(410.668,78)	(1.211.545,59)	14.10.2025
Monster Beverage	USD	1.307.107,00	66.276.556,41	(389.861,61)	7.797.143,16	14.10.2025
MSCI	USD	195.897,00	113.320.010,88	(5.235.982,76)	27.931.817,68	14.10.2025
Nestle	CHF	40.102,00	3.190.315,50	6.091,02	(324.413,64)	17.03.2025
NextEra Energy	USD	130.667,00	9.080.749,90	(240.125,04)	1.029.354,83	14.10.2025
NIKE	USD	565.286,00	41.226.419,20	(511.251,12)	(16.012.454,00)	14.10.2025
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	7.714.200,00	7.475.365,33	141.937,32	1.573.730,94	17.06.2025
Novo Nordisk B	DKK	463.594,00	38.801.686,97	(9.840.286,84)	2.400.567,54	09.05.2025
Oracle	USD	436,00	69.841,38	(4.719,30)	28.409,98	14.10.2025
Paychex	USD	45.541,00	6.159.328,78	(79.746,59)	748.173,20	14.10.2025
PayPal Holdings	USD	35.737,00	2.940.174,98	(111.747,96)	936.537,11	14.10.2025
PepsiCo	USD	296.360,00	43.361.201,91	(2.215.535,87)	(2.688.192,14)	14.10.2025
Pfizer	USD	168.387,00	4.299.794,08	157.151,48	(2.349.612,18)	14.10.2025
Procter & Gamble	USD	396.234,00	63.730.637,21	(1.948.098,08)	6.935.056,06	14.10.2025
QUALCOMM	USD	27.129,00	4.034.308,21	(49.593,59)	(377.157,20)	14.10.2025
Reckitt Benckiser Group	GBP	219.355,00	12.781.688,92	343.807,09	(3.369.360,02)	17.03.2025
Rightmove	GBP	958.910,00	7.419.958,40	(363.020,71)	(91.343,37)	17.03.2025
Ross Stores	USD	162.934,00	23.874.569,24	(544.759,38)	2.458.851,76	14.10.2025
S&P Global	USD	27.312,00	13.129.521,03	(328.737,31)	178.036,37	14.10.2025
Sanofi	EUR	82.638,00	7.746.486,12	164.449,62	320.551,96	17.03.2025
Semptra	USD	38.302,00	3.236.700,50	(26.533,35)	604.591,81	14.10.2025
St James's Place	GBP	4.412.953,00	46.143.181,58	173.980,76	(6.196.145,19)	17.03.2025
Starbucks	USD	944.746,00	83.035.115,31	(6.190.138,33)	776.216,22	14.10.2025
Stryker	USD	67.765,00	23.610.659,98	(1.339.847,74)	8.127.548,43	14.10.2025
Synopsys	USD	104.865,00	49.085.819,82	(1.898.335,46)	(3.342.059,07)	14.10.2025
Sysco	USD	193.320,00	14.279.286,48	(753.303,51)	1.078.074,25	14.10.2025
Texas Roadhouse	USD	163.800,00	28.585.215,76	(1.862.814,26)	13.539.573,12	14.10.2025
TJX Cos	USD	277.308,00	32.342.594,66	(1.595.518,20)	12.666.568,30	14.10.2025
Toronto-Dominion Bank/The	CAD	62.100,00	3.184.613,51	58.143,49	(248.689,48)	10.07.2025
UnitedHealth Group	USD	21.072,00	10.332.345,56	(1.126.435,10)	1.475.705,30	14.10.2025
VeriSign	USD	17.626,00	3.499.422,81	98.699,50	157.492,69	14.10.2025
Verizon Communications	USD	107.645,00	4.126.210,42	(254.781,07)	(1.147.585,15)	14.10.2025
Vinci	EUR	167.573,00	16.713.731,02	(202.763,33)	672.991,94	17.03.2025
Visa	USD	262.881,00	80.125.147,44	1.115.413,69	17.686.209,51	14.10.2025
Waste Management	USD	82.110,00	15.935.352,00	(1.135.248,67)	3.556.312,34	14.10.2025
WW Grainger	USD	6.114,00	6.245.121,43	(563.957,45)	2.350.914,65	14.10.2025
			2.096.683.092,30	(79.391.137,77)	220.476.113,72	
			3.531.013.830,35	(114.036.091,44)	301.671.311,61	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2025	17.01.2025	EUR	(563,00)	(99.194.970,00)	(809.594,00)	2.670.872,00
AMSTERDAM IDX FUT 1/2025	17.01.2025	EUR	1.589,00	279.965.910,00	2.284.982,00	(7.364.146,91)
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.03.2025	AUD	2.672,00	255.469.920,00	1.371.152,11	(3.443.754,78)
CAC40 10 EURO FUT 1/2025	17.01.2025	EUR	(5.209,00)	(384.710.695,00)	(3.463.985,00)	1.431.467,36
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	(497,00)	(61.081.300,00)	(146.248,73)	(152.445,76)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	2.882,00	354.197.800,00	848.066,06	3.877.369,01
DAX INDEX FUTURE 3/2025	21.03.2025	EUR	50,00	25.065.000,00	0,00	(602.714,19)
DAX INDEX FUTURE 3/2025	21.03.2025	EUR	(675,00)	(338.377.500,00)	0,00	8.027.359,07
DJIA MINI e-CBOT 3/2025	21.03.2025	USD	(350,00)	(75.349.750,00)	(218.886,80)	2.549.163,34
DJIA MINI e-CBOT 3/2025	21.03.2025	USD	733,00	157.803.905,00	458.411,51	(5.338.676,39)
E-Mini Russ 2000 3/2025	21.03.2025	USD	550,00	62.235.250,00	407.466,20	(3.816.044,75)
E-Mini Russ 2000 3/2025	21.03.2025	USD	(1.773,00)	(200.623.815,00)	(1.313.522,87)	12.300.920,59
EURO STOXX 50 3/2025	21.03.2025	EUR	2.178,00	106.308.180,00	0,00	(2.246.062,18)
EURO STOXX 50 3/2025	21.03.2025	EUR	(10.752,00)	(524.805.120,00)	0,00	11.087.999,46
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(1.762,00)	(235.121.280,00)	0,00	5.975.964,15
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	1.989,00	265.412.160,00	0,00	(7.048.729,58)
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.03.2025	GBP	425,00	34.752.250,00	197.275,69	(516.601,34)
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.03.2025	GBP	(3.790,00)	(309.908.300,00)	(1.759.234,97)	3.534.819,90
FTSE/MIB IDX FUT 3/2025	21.03.2025	EUR	877,00	150.405.500,00	0,00	(1.754.000,00)
HANG SENG IDX FUT 1/2025	27.01.2025	HKD	(139,00)	(138.798.450,00)	39.607,54	(174.109,59)
HANG SENG IDX FUT 1/2025	27.01.2025	HKD	502,00	501.272.100,00	(143.043,05)	374.079,14
HSCEI Futures 1/2025	27.01.2025	HKD	2.933,00	1.062.039.300,00	(272.526,37)	751.581,51
IBEX 35 INDX FUTR 1/2025	17.01.2025	EUR	3.802,00	439.929.420,00	2.144.328,00	(8.210.391,60)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	(835,00)	(77.170.700,00)	(271.815,46)	1.871.977,77
MSCI EmgMkt 3/2025	24.03.2025	USD	(824,00)	(44.384.760,00)	(11.892,05)	1.513.801,73
MSCI EmgMkt 3/2025	24.03.2025	USD	1.198,00	64.530.270,00	17.289,65	(2.200.891,37)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2025	21.03.2025	USD	541,00	231.926.700,00	195.194,11	(5.398.419,48)
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.03.2025	JPY	(8.907,00)	(35.538.930.000,00)	0,00	(2.677.158,95)
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.03.2025	JPY	12.561,00	50.118.390.000,00	0,00	3.798.946,73
OMXS30 IND FUTURE 1/2025	17.01.2025	SEK	1.710,00	424.593.000,00	0,00	(922.292,54)
S&P MID 400 EMINI 3/2025	21.03.2025	USD	(317,00)	(100.013.500,00)	(460.547,46)	5.864.012,79
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2025	21.03.2025	CAD	(877,00)	(260.416.380,00)	(785.936,43)	5.974.745,33
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.03.2025	USD	(10.361,00)	(3.094.701.187,50)	(7.476.547,84)	85.265.651,36
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.03.2025	USD	18.329,00	5.474.643.187,50	13.226.295,28	(150.838.154,97)
SPI 200 FUTURES 3/2025	20.03.2025	AUD	(2.524,00)	(514.265.000,00)	2.823.290,15	2.020.097,54
SWISS MKT IX FUTR 3/2025	21.03.2025	CHF	223,00	25.789.950,00	0,00	(266.453,59)
SWISS MKT IX FUTR 3/2025	21.03.2025	CHF	(918,00)	(106.166.700,00)	0,00	1.096.880,69
US 10YR NOTE (CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	(9.891,00)	(1.079.355.375,00)	(1.486.956,99)	8.758.704,21
US 10YR NOTE (CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	19.399,00	2.116.915.875,00	2.916.335,93	(18.505.232,43)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	(9.155,00)	(1.883.641.250,00)	(1.101.048,73)	(59.853,91)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	15.283,00	3.144.477.250,00	1.838.047,82	1.212.397,49
					9.045.955,30	(51.577.323,14)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
30.323.519,53	CHF	32.864.412,44	EUR	(572.962,35)	31.01.2025
2.329.422,34	EUR	2.168.443,49	CHF	20.303,10	31.01.2025
30.599.172,86	EUR	25.413.066,19	GBP	5.560,59	31.01.2025
1.550.106,43	EUR	248.469.011,00	JPY	22.407,33	31.01.2025
834.318,48	EUR	9.794.983,91	NOK	4.290,96	31.01.2025
23.731.550,70	EUR	272.500.990,66	SEK	(66.346,42)	31.01.2025
6.811.768,84	EUR	9.610.426,70	SGD	28.179,15	31.01.2025
22.556.779,71	EUR	23.634.648,40	USD	(154.609,66)	31.01.2025
342.778.145,97	GBP	410.925.801,79	EUR	1.724.431,75	31.01.2025
2.569.237.033,00	JPY	16.065.223,19	EUR	(268.308,53)	31.01.2025
79.270.839,01	NOK	6.833.181,67	EUR	(115.564,47)	31.01.2025
3.963.903.010,96	SEK	343.500.109,84	EUR	2.668.901,71	31.01.2025
25.501.692,01	SGD	18.167.886,75	EUR	(167.101,41)	31.01.2025
277.341.411,29	USD	265.587.493,04	EUR	922.134,03	31.01.2025
				4.051.315,78	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
72.884.373,00	USD	68.866.683,78	EUR	1.177.398,30	28.01.2025
5.349.000,00	USD	818.238.937,00	JPY	104.911,91	07.02.2025
5.688.000,00	USD	5.031.225,41	CHF	97.192,23	18.02.2025
4.365.000,00	AUD	3.945.114,94	CAD	(38.989,01)	21.02.2025
2.008.000,00	AUD	1.131.312,02	CHF	(10.931,38)	21.02.2025
1.325.000,00	EUR	1.235.791,33	CHF	71.971,13	21.02.2025
3.116.000,00	EUR	2.610.361,07	GBP	(22.992,37)	21.02.2025
7.467.505,00	GBP	9.006.547,43	EUR	(26.403,93)	21.02.2025
413.487.650,00	JPY	3.833.000,00	CAD	(16.555,37)	21.02.2025
287.570.467,00	JPY	20.471.000,00	SEK	(17.344,98)	21.02.2025
14.241.002,80	NOK	1.126.000,00	CHF	4.818,89	21.02.2025
15.773.347,63	NOK	1.121.000,00	GBP	(12.750,95)	21.02.2025
10.565.000,00	NOK	141.531.487,00	JPY	22.763,30	21.02.2025
1.419.097,29	PLN	331.000,00	EUR	(392,91)	21.02.2025
12.080.724,00	SEK	1.057.668,57	EUR	(2.392,20)	21.02.2025
5.015.000,00	USD	747.794.490,22	JPY	209.159,22	21.02.2025
2.686.099,23	CHF	2.904.000,00	EUR	(38.221,15)	28.02.2025
8.452.000,00	NZD	4.313.339,59	CHF	(47.258,43)	28.02.2025
263.764.173,47	NZD	146.855.511,39	EUR	(4.712.322,70)	28.02.2025
7.844.000,00	NZD	689.575.296,00	JPY	(21.672,76)	28.02.2025
5.533.000,00	USD	842.973.741,00	JPY	116.394,94	28.02.2025
6.903.000,00	CHF	85.344.922,96	SEK	(85.343,21)	13.03.2025
320.248.921,13	EUR	265.360.060,79	GBP	1.485.118,15	13.03.2025
4.338.000,00	EUR	4.568.215,06	USD	(43.245,15)	13.03.2025
608.704.028,00	JPY	5.678.000,00	CAD	(41.980,82)	13.03.2025
				(1.913.843,25)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
767.138.889,45	EUR	832.080.265,00	USD	(32.472.445,47)	28.01.2025
211.323.006,00	USD	201.336.557,88	EUR	1.754.968,93	28.01.2025
36.768.160,01	BRL	6.276.000,00	USD	(356.731,88)	06.02.2025
37.736.728.467,00	CLP	38.441.160,50	USD	(521.729,66)	06.02.2025
6.742.013.468,04	INR	79.431.000,00	USD	(904.497,49)	06.02.2025
27.563.000,00	USD	169.016.701,88	BRL	407.369,79	06.02.2025
1.820.822,92	USD	153.830.221,60	INR	28.753,62	06.02.2025
34.642.000,00	USD	709.257.267,24	MXN	623.449,38	06.02.2025
41.010.600,00	USD	2.421.420.450,89	PHP	(520.962,50)	06.02.2025
35.024.612,62	CAD	24.661.000,00	USD	(270.163,22)	07.02.2025
249.269.915.410,00	IDR	15.744.589,50	USD	(377.723,87)	07.02.2025
4.360.218,00	KRW	3.178,29	USD	(210,36)	07.02.2025
2.197.000,00	USD	3.058.582,11	CAD	65.195,38	07.02.2025
50.251.000,00	USD	799.727.579.660,00	IDR	960.865,95	07.02.2025
16.387.265,30	USD	22.807.386.485,00	KRW	872.696,47	07.02.2025
51.724.000,00	USD	69.681.859,01	SGD	504.086,30	07.02.2025
29.302.000,00	USD	41.599.583,50	CAD	320.039,12	18.02.2025
197.752.553,33	USD	2.164.416.863,82	SEK	816.265,77	18.02.2025
139.438.662,00	EUR	1.038.953.984,60	DKK	48.043,39	19.02.2025
58.651.172,80	AUD	36.014.514,42	EUR	(1.094.300,08)	21.02.2025
19.735.000,00	AUD	136.407.078,67	SEK	(166.166,34)	21.02.2025
9.516.732,31	CAD	6.799.000,00	USD	(163.869,14)	21.02.2025
451.222.281,20	CZK	17.839.000,00	EUR	51.543,08	21.02.2025
236.282.215,25	EUR	385.253.520,84	AUD	6.907.962,66	21.02.2025
22.186.639,02	EUR	182.794.501,00	HKD	(420.992,62)	21.02.2025
12.054.730,41	EUR	1.928.814.291,00	JPY	177.086,56	21.02.2025
71.794.000,00	EUR	309.583.623,31	PLN	(328.018,08)	21.02.2025
10.444.000,00	EUR	10.998.898,00	USD	(115.022,99)	21.02.2025
10.892.860,52	GBP	13.090.000,00	EUR	9.155,20	21.02.2025
23.083.485,00	HKD	2.846.500,48	EUR	8.596,14	21.02.2025
330.920.567,00	JPY	2.063.492,16	EUR	(25.701,36)	21.02.2025
41.856.000,00	NZD	268.066.911,12	SEK	(854.430,43)	21.02.2025
46.678.158,18	PLN	10.897.000,00	EUR	(22.351,39)	21.02.2025
13.351.596,00	SEK	1.162.724,73	EUR	3.539,88	21.02.2025
72.995.000,00	SEK	990.527.967,00	JPY	275.782,86	21.02.2025
29.240.440,42	SEK	2.690.000,00	USD	(28.229,58)	21.02.2025
7.752.923,10	USD	11.895.000,00	AUD	360.487,87	21.02.2025
6.363.000,00	USD	8.912.592,39	CAD	149.271,88	21.02.2025
1.461.000,00	USD	1.966.950,44	SGD	14.360,76	21.02.2025
375.422.477,65	EUR	347.827.273,68	CHF	4.331.030,41	28.02.2025
3.390.780,58	MXN	153.075,18	EUR	2.299,27	28.02.2025
5.967.000,00	NZD	3.085.206,32	CHF	(75.891,30)	28.02.2025
901.607,31	SEK	78.266,87	EUR	492,93	28.02.2025
83.852.000,00	USD	12.465.858.117,00	JPY	3.660.886,94	28.02.2025
158.400.304,54	EUR	258.109.241,20	AUD	4.790.884,70	03.03.2025
396.311.848,95	EUR	586.133.335,24	CAD	4.436.047,64	03.03.2025
316.298.146,93	EUR	3.711.221.047,39	NOK	2.280.283,94	03.03.2025
245.159.066,53	EUR	440.600.381,32	NZD	7.740.773,46	03.03.2025
8.871.000,00	GBP	125.459.742,67	NOK	46.821,92	03.03.2025
55.869.766,82	PLN	12.923.000,00	EUR	81.650,24	03.03.2025
418.631.065,01	EUR	623.557.250,79	CAD	1.799.135,68	13.03.2025
1.650.000,00	EUR	19.457.923,82	NOK	4.508,09	13.03.2025
230.976.257,91	EUR	2.661.866.912,74	SEK	(1.567.062,51)	13.03.2025
				3.247.835,94	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
275,17	EUR	11.300,00	TRY	(23,74)	28.01.2025
64.504.667,62	EUR	68.127.869,00	USD	(968.568,18)	28.01.2025
32.402.501,44	USD	1.908.863.762,56	PHP	(340.893,43)	06.02.2025
428.613.512,59	NOK	54.426.000,00	CAD	(84.192,01)	07.02.2025
5.824.701,82	NOK	524.376,03	USD	(10.296,55)	07.02.2025
39.339.000,00	USD	437.840.945,69	NOK	699.113,53	07.02.2025
60.221.000,00	EUR	97.338.514,46	AUD	2.264.979,93	21.02.2025
12.079.667,78	EUR	263.669.335,00	MXN	(21.236,38)	21.02.2025
60.934.519,82	EUR	712.611.294,51	NOK	607.690,59	21.02.2025
3.987.390.652,54	MXN	182.677.118,63	EUR	321.151,39	21.02.2025
1.304.577.458,22	NOK	111.552.822,13	EUR	(1.112.499,14)	21.02.2025
23.536.567,91	USD	22.174.000,00	EUR	420.570,96	21.02.2025
23.599.582,14	USD	40.186.000,00	NZD	994.686,50	21.02.2025
				2.770.483,47	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
4.649.000,00	USD	52.030.854,86	NOK	58.294,14	28.01.2025
4.270.981.649,80	INR	50.557.324,39	USD	(801.704,87)	06.02.2025
5.743.000,00	USD	5.572.337.566,00	CLP	140.876,93	06.02.2025
97.302.354,63	USD	8.219.908.314,29	INR	1.542.956,88	06.02.2025
24.575.000,00	USD	1.453.043.567,50	PHP	(345.761,23)	06.02.2025
152.340.615,95	ZAR	8.505.000,00	USD	(436.889,38)	06.02.2025
154.203.998.400,00	IDR	9.693.000,00	USD	(188.693,16)	07.02.2025
105.279.585.406,00	KRW	73.857.000,00	USD	(2.316.758,10)	07.02.2025
556.411.157,95	NOK	49.942.000,00	USD	(840.300,45)	07.02.2025
13.398.772.982,66	INR	158.118.756,83	USD	(2.208.396,14)	18.02.2025
337.864.187,64	SGD	251.882.000,00	USD	(3.380.603,84)	18.02.2025
83.530.000,00	USD	73.323.469,30	CHF	2.023.746,58	18.02.2025
76.166.000,00	USD	6.457.383.946,40	INR	1.028.432,84	18.02.2025
8.460.106,34	EUR	63.036.650,00	DKK	2.833,50	19.02.2025
21.386.574,00	AUD	12.907.719,40	EUR	(175.313,50)	21.02.2025
115.239.000,00	AUD	807.009.019,84	SEK	(1.882.416,72)	21.02.2025
81.620.134,77	CAD	55.121.008,65	EUR	(547.929,42)	21.02.2025
8.050.166,51	CAD	9.767.000,00	NZD	117.948,95	21.02.2025
14.860,62	CZK	586,73	EUR	2,48	21.02.2025
6.295.754,81	EUR	10.392.651,00	AUD	108.439,94	21.02.2025
34.806.507,59	EUR	51.588.677,29	CAD	313.278,14	21.02.2025
243.112.799,62	EUR	203.721.828,26	GBP	(1.865.002,14)	21.02.2025
3.359.495,57	EUR	27.512.934,00	HKD	(43.326,33)	21.02.2025
36.159.000,00	EUR	5.813.622.325,00	JPY	359.404,37	21.02.2025
85.854.000,00	EUR	154.416.832,69	NZD	2.621.154,91	21.02.2025
16.968.000,00	EUR	72.717.958,99	PLN	26.869,98	21.02.2025
892.285,97	EUR	10.230.402,44	SEK	(1.347,28)	21.02.2025
4.503.000,00	GBP	8.698.649,09	AUD	235.705,14	21.02.2025
19.215.192,57	GBP	22.980.786,48	EUR	125.902,64	21.02.2025
3.454.000,00	GBP	659.401.240,00	JPY	92.876,45	21.02.2025
1.073.000,00	GBP	15.215.779,94	NOK	2.270,65	21.02.2025
1.720.000,00	GBP	2.174.584,30	USD	(19.247,78)	21.02.2025
62.285.851,00	HKD	7.636.273,33	EUR	67.415,41	21.02.2025
54.007.897,93	NOK	4.585.000,00	EUR	(13.040,71)	21.02.2025
51.420.575,84	NOK	3.655.000,00	GBP	(42.260,15)	21.02.2025
44.618.000,00	NOK	598.960.063,00	JPY	88.493,96	21.02.2025
8.212.000,00	NZD	6.700.453,29	CAD	(53.856,47)	21.02.2025
20.483.000,00	NZD	10.476.153,25	CHF	(131.392,90)	21.02.2025
2.442.481,92	NZD	1.368.000,00	EUR	(51.427,47)	21.02.2025
1.397.563,56	NZD	638.000,00	GBP	(13.959,08)	21.02.2025
44.466.000,00	NZD	26.105.206,00	USD	(1.093.125,31)	21.02.2025
221.600.786,52	SEK	17.983.000,00	CHF	180.388,52	21.02.2025
40.716.042,00	SEK	3.532.722,50	EUR	23.779,32	21.02.2025
9.036.000,00	USD	100.876.015,48	NOK	135.049,83	21.02.2025
13.560.000,00	USD	147.176.226,24	SEK	161.588,23	21.02.2025
238.877.611,27	AUD	146.718.552,99	EUR	(4.535.810,10)	28.02.2025
71.801.772,51	CHF	140.512.000,00	NZD	885.246,71	28.02.2025
248.913.293,01	GBP	297.564.670,25	EUR	1.648.228,52	28.02.2025
9.032.707,91	NZD	5.058.000,00	EUR	(190.119,18)	28.02.2025
375.543,55	USD	354.138,00	EUR	6.258,51	28.02.2025
13.611.000,00	EUR	22.487.167,19	AUD	229.039,33	03.03.2025
4.146.000,00	EUR	6.121.544,12	CAD	53.237,71	03.03.2025
467.394.476,87	GBP	558.429.683,95	EUR	3.324.125,92	03.03.2025
48.555.168,99	PLN	11.321.000,00	EUR	(18.519,54)	03.03.2025
16.465.000,00	EUR	24.623.145,71	CAD	5.420,99	13.03.2025
9.895.000,00	USD	110.787.329,13	NOK	121.087,56	13.03.2025
				(5.466.846,21)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
92.394.374,21	EUR	96.326.919,00	USD	(181.800,90)	28.01.2025
587.857.736,96	USD	556.423.429,92	EUR	8.527.780,83	28.01.2025
22.046.687.480,00	CLP	22.527.839,50	USD	(371.481,16)	06.02.2025
1.235.372.872,46	PHP	20.993.676,14	USD	198.089,14	06.02.2025
46.064.000,00	USD	272.520.579,85	BRL	2.210.267,52	06.02.2025
12.571.000,00	USD	1.069.065.496,20	INR	120.252,85	06.02.2025
76.007.000,00	USD	1.378.812.208,95	ZAR	3.024.610,33	06.02.2025

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
502.703.945.300,00	IDR	31.543.000,00	USD	(561.396,68)	07.02.2025
33.555.195,92	SGD	24.984.000,00	USD	(315.900,47)	07.02.2025
12.961.423,87	USD	18.120.848.256,00	KRW	637.312,66	07.02.2025
829.301.320,00	INR	9.725.000,00	USD	(77.788,96)	18.02.2025
7.950.251,23	EUR	59.249.035,00	DKK	1.147,33	19.02.2025
3.770.745,00	CAD	2.537.608,06	EUR	(16.438,15)	21.02.2025
916.654.659,58	CZK	36.159.000,00	EUR	185.176,95	21.02.2025
2.269.665,04	EUR	3.400.561,00	CAD	(3.918,95)	21.02.2025
37.575.418,39	EUR	15.560.124.039,31	HUF	(78.663,36)	21.02.2025
382.739.914,32	EUR	60.889.171.156,00	JPY	7.775.365,80	21.02.2025
18.915.000,00	EUR	222.034.875,64	NOK	118.699,72	21.02.2025
9.115.938,41	EUR	176.191.483,00	ZAR	190.383,29	21.02.2025
56.750.550.439,16	HUF	137.829.996,95	EUR	(495.664,64)	21.02.2025
5.056.015.980,00	JPY	52.119.000,00	AUD	105.557,62	21.02.2025
1.073.091.660,00	JPY	6.705.973,08	EUR	(97.874,24)	21.02.2025
363.160.104,05	PLN	83.272.827,44	EUR	1.326.792,77	21.02.2025
14.540.930,28	USD	22.341.000,00	AUD	657.473,77	21.02.2025
19.569.030,30	USD	18.548.000,00	EUR	238.276,66	21.02.2025
18.203.794,97	USD	14.493.000,00	GBP	47.820,75	21.02.2025
2.933.886.674,36	ZAR	151.795.817,73	EUR	(3.170.204,30)	21.02.2025
83.864.000,00	GBP	93.428.160,86	CHF	1.136.595,55	28.02.2025
987.164.131,06	PLN	227.217.521,39	EUR	2.556.589,47	03.03.2025
239.892.214,07	CHF	260.066.960,54	EUR	(3.914.447,29)	13.03.2025
37.320.813.637,00	JPY	234.442.389,41	EUR	(4.297.075,71)	13.03.2025
328.585.408,00	JPY	24.171.000,00	NOK	(17.860,30)	13.03.2025
1.555.625.443,02	USD	1.476.401.726,39	EUR	15.549.898,78	13.03.2025
				31.007.576,68	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.855.932,05	EUR	2.645.687,00	SGD	(11.498,05)	28.01.2025
2.137.558,41	BRL	351.000,00	USD	(7.460,56)	06.02.2025
46.571.241.458,00	CLP	48.021.738,06	USD	(1.200.543,83)	06.02.2025
8.697.523.311,00	INR	102.713.000,00	USD	(1.399.773,12)	06.02.2025
159.320.798,16	MXN	7.732.000,00	USD	(92.487,97)	06.02.2025
4.378.000,00	USD	26.693.410,26	BRL	88.166,68	06.02.2025
14.667.000,00	USD	14.446.408.320,00	CLP	152.716,63	06.02.2025
19.786.000,00	USD	402.641.419,80	MXN	468.805,95	06.02.2025
393.584.460,93	ZAR	21.926.000,00	USD	(1.083.370,27)	06.02.2025
1.036.574.043.750,00	IDR	64.575.000,00	USD	(710.731,06)	07.02.2025
857.383.956,00	JPY	5.743.000,00	USD	(242.199,19)	07.02.2025
14.558.629.990,00	KRW	10.166.000,00	USD	(275.028,33)	07.02.2025
34.003.000,00	USD	45.643.791,04	SGD	447.199,39	07.02.2025
7.456.527.693,00	INR	88.062.637,36	USD	(1.294.267,80)	18.02.2025
22.966.464,56	SGD	17.067.000,00	USD	(177.392,44)	18.02.2025
2.909.576,00	CAD	1.938.764,75	EUR	6.538,24	21.02.2025
1.464.000,00	CHF	18.248.918,40	SEK	(32.811,55)	21.02.2025
2.210.979,66	EUR	3.309.529,00	CAD	(1.749,54)	21.02.2025
2.921.493,56	EUR	23.949.654,00	HKD	(40.607,26)	21.02.2025
11.883.000,00	EUR	4.920.850.117,20	HUF	(25.008,18)	21.02.2025
115.945.445,87	EUR	208.337.733,86	NZD	3.648.024,00	21.02.2025
286.941.430,10	EUR	405.672.055,04	SGD	627.905,18	21.02.2025
5.568.407,00	GBP	6.694.655,61	EUR	1.616,94	21.02.2025
7.657.939.440,00	HUF	18.350.000,00	EUR	180.938,62	21.02.2025
450.963.795,00	JPY	2.845.000,00	EUR	(67.856,41)	21.02.2025
12.983.912,21	NOK	1.031.000,00	CHF	(274,09)	21.02.2025
46.825.161,33	NOK	7.243.000,00	NZD	60.045,61	21.02.2025
10.780.047,37	NZD	9.801.000,00	AUD	(24.702,57)	21.02.2025
54.162.009,89	NZD	30.142.587,56	EUR	(948.384,66)	21.02.2025
5.942.016,00	SEK	515.746,60	EUR	3.282,77	21.02.2025
53.995.503,06	SEK	8.433.000,00	NZD	170.957,72	21.02.2025
351.000,00	USD	7.161.789,61	MXN	8.256,74	21.02.2025
10.393.000,00	EUR	9.675.042,21	CHF	71.075,44	28.02.2025
311.625,02	EUR	441.571,37	SGD	(2,62)	03.03.2025
				(1.700.619,59)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
75.825.618,00	USD	71.880.854,22	EUR	990.381,90	28.01.2025
74.753.624,00	DKK	10.028.035,15	EUR	1.220,29	19.02.2025
1.978.632,38	EUR	2.940.864,00	CAD	12.333,84	21.02.2025
11.144.040,55	EUR	9.301.698,00	GBP	(41.533,34)	21.02.2025
5.731.420,00	GBP	6.885.814,91	EUR	6.468,99	21.02.2025
53.074.212,00	HKD	6.479.115,86	EUR	85.139,22	21.02.2025
				1.054.010,90	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
1.047.933.179,66	BRL	178.381.624,79	USD	(9.696.638,15)	06.02.2025
7.284.176.224,40	INR	85.688.000,00	USD	(852.241,37)	06.02.2025
637.469.507,34	PHP	10.836.323,86	USD	99.059,29	06.02.2025
37.893.053,55	USD	2.234.320.994,29	PHP	(431.588,52)	06.02.2025
426.492.652,51	ZAR	23.463.000,00	USD	(890.165,25)	06.02.2025
8.046.511,62	SGD	6.025.000,00	USD	(108.177,81)	07.02.2025
40.181.576,13	USD	56.099.628.059,00	KRW	2.025.525,63	07.02.2025
138.176.446,67	USD	1.512.382.343,93	SEK	567.695,52	18.02.2025
28.717.000,00	AUD	204.108.150,86	SEK	(730.555,76)	21.02.2025

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
17.413.000,00	AUD	11.231.956,15	USD	(415.375,73)	21.02.2025
1.948.076,00	CAD	1.324.304,31	EUR	(21.741,24)	21.02.2025
501.272.582,46	EUR	465.955.422,66	CHF	4.387.898,46	21.02.2025
31.714.000,00	EUR	795.852.144,22	CZK	158.193,74	21.02.2025
925.132,19	EUR	6.893.502,00	DKK	246,96	21.02.2025
5.789.517,45	EUR	4.832.020,00	GBP	(21.134,92)	21.02.2025
172.738.651,24	EUR	27.914.028.934,00	JPY	850.924,53	21.02.2025
140.139.712,88	EUR	1.621.082.861,40	SEK	(1.458.032,29)	21.02.2025
766.911.104,76	EUR	812.056.216,62	USD	(12.651.968,00)	21.02.2025
9.727.000,00	GBP	12.327.469,68	USD	(137.239,24)	21.02.2025
104.467.426.963,00	JPY	646.583.565,99	EUR	(3.298.375,56)	21.02.2025
61.892.000,00	NZD	36.591.676,83	USD	(1.766.269,80)	21.02.2025
3.323.215.024,56	SEK	287.285.992,87	EUR	2.988.961,84	21.02.2025
486.536.640,01	SEK	495.223.000,00	NOK	575.372,56	21.02.2025
134.920.031,15	SEK	12.398.000,00	USD	(116.786,39)	21.02.2025
417.370.246,76	USD	394.071.665,88	EUR	6.597.785,63	21.02.2025
21.301.000,00	AUD	2.057.506.831,00	JPY	1.019,06	28.02.2025
21.057.000,00	GBP	4.057.339.407,00	JPY	315.180,75	28.02.2025
65.639.000,00	GBP	141.102.103,80	NZD	2.857.749,47	03.03.2025
				(11.170.676,59)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
213.903.116,80	NOK	19.266.623,97	USD	(387.443,33)	07.02.2025
4.384.000,00	EUR	3.640.100,08	GBP	6.576,70	21.02.2025
14.123.779,72	GBP	16.968.000,00	EUR	16.462,37	21.02.2025
285.158.041,70	HUF	694.000,00	EUR	(3.921,78)	21.02.2025
25.876.926,63	USD	24.419.000,00	EUR	422.424,29	21.02.2025
406.000,00	USD	8.272.514,31	MXN	10.075,88	21.02.2025
20.346.000,00	AUD	11.438.818,25	CHF	(94.401,91)	28.02.2025
4.980.000,00	EUR	58.717.965,38	NOK	11.808,10	03.03.2025
24.432.000,00	GBP	337.577.369,12	SEK	(124.905,45)	03.03.2025
21.071.811,19	USD	36.507.000,00	NZD	549.316,42	03.03.2025
				405.991,29	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
3.803.000,00	USD	42.113.570,51	NOK	85.651,97	28.01.2025
321.131.337,00	DKK	43.073.993,69	EUR	10.295,21	19.02.2025
11.227.989,99	EUR	83.713.275,00	DKK	(3.321,66)	19.02.2025
159.807.245,70	EUR	1.839.305.329,75	SEK	(870.301,03)	03.03.2025
278.500.354,55	EUR	3.275.868.107,10	NOK	1.467.214,30	13.03.2025
				689.538,79	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
14.434.264,00	AUD	8.758.216,99	EUR	(164.651,41)	21.02.2025
9.275.048,56	CHF	16.162.000,00	AUD	267.828,14	21.02.2025
23.628.114,98	EUR	39.029.921,00	AUD	391.527,14	21.02.2025
16.143.744,67	EUR	13.462.907,24	GBP	(45.867,29)	21.02.2025
15.215.256,58	EUR	124.828.807,00	HKD	(223.561,67)	21.02.2025
7.551.281,00	GBP	9.102.035,15	EUR	(21.168,20)	21.02.2025
5.999.746,49	NOK	843.000,00	AUD	6.020,99	21.02.2025
25.187.417,65	NZD	13.924.000,00	EUR	(347.950,33)	21.02.2025
2.894.000,00	NZD	253.525.976,00	JPY	(1.406,08)	21.02.2025
9.409.239,73	SEK	1.325.000,00	AUD	32.986,27	21.02.2025
				(106.242,44)	
				18.817.208,99	
				22.868.524,77	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

FX-Optionen (OTC)

Beschreibung	Kauf/ Verkauf	Put/Call	Strike	Laufzeit	Währung	Erworbener/ (veräußerter) Betrag in Währung	Verpflichtung* in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Marktwert in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20250207	Kauf	Put	0,8334	07.02.2025	GBP	(7.556.732,82)	-	-
					EUR	9.067.354,00	-	76.644,50
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20250207	Kauf	Call	0,9012	07.02.2025	EUR	8.615.161,00	-	0,72
					GBP	(7.763.983,09)	-	-
								76.645,22

(*) Bei gekauften Optionen muss keine Verpflichtung ausgewiesen werden. Dies gilt lediglich für verkaufte (geschriebene) Optionen.

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
335.000,00	USD	14.11.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,6010 %	4.115,74
119.470.000,00	USD	23.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4657 %	98.924,95
109.820.000,00	USD	24.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4138 %	(369.082,68)
29.950.000,00	USD	27.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4278 %	(69.732,51)
79.860.000,00	USD	02.01.2035	US CPI Urban Consumers NSA	2,4697 %	68.007,26
					(267.767,24)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 3.1080%	(8.360.000,00)	USD	433.090,44	(194,07)	19.09.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3460%	27.100.000,00	USD	(323.660,83)	821,28	19.09.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1185%	(221.530.000,00)	USD	11.340.363,18	0,00	19.09.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3590%	717.920.000,00	USD	(8.404.556,78)	0,00	19.09.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1680%	(174.040.000,00)	USD	8.435.846,14	0,00	20.09.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.4220%	564.010.000,00	USD	(6.039.313,57)	0,00	20.09.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1920%	(176.850.000,00)	USD	8.335.765,05	0,00	23.09.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3815%	573.140.000,00	USD	(6.519.193,77)	0,00	23.09.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3600%	527.170.000,00	USD	(6.189.829,40)	0,00	25.09.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2270%	(162.670.000,00)	USD	7.351.813,26	0,00	25.09.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2530%	(191.220.000,00)	USD	8.365.191,45	0,00	26.09.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3710%	619.690.000,00	USD	(7.197.386,55)	0,00	26.09.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.8980%	35.970.000,00	USD	(118.872,46)	3.806,63	05.11.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.8970%	(7.920.000,00)	USD	62.644,20	(2.130,70)	14.11.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.1290%	21.611.000,00	USD	14.699,80	1.859,31	14.11.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.0020%	11.246.000,00	USD	(15.650,74)	46,72	05.12.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.7370%	(5.413.000,00)	USD	91.701,52	239,30	05.12.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.0430%	258.627.000,00	USD	(179.551,99)	18.860,87	18.12.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.8840%	(79.145.000,00)	USD	690.051,82	(13.715,86)	18.12.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
			10.133.150,77	9.593,48	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Total Return Swaps

Basiswert	Währung	Stückzahl	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Bank of America NA						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(36.444,00)	(455.958.673,52)	11.404.498,22	(74.751.200,19)	21.03.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(36.444,00)	(455.958.673,52)	11.404.498,22	(47.935.319,26)	20.06.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(36.444,00)	(455.958.673,52)	11.404.498,22	(29.293.666,20)	19.09.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(36.444,00)	(455.958.673,52)	425.469,28	0,00	19.12.2025
			(1.823.834.694,08)	34.638.963,94	(151.980.185,65)	
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(16.787,00)	(210.025.745,04)	3.806.498,89	(53.526.051,44)	11.07.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(74.752,00)	(935.238.249,44)	16.950.223,68	(238.349.877,74)	11.09.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(38.626,00)	(483.258.141,90)	8.758.552,81	(123.160.616,16)	13.05.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(37.543,00)	(469.708.497,42)	8.512.979,55	(119.707.425,36)	19.05.2025
			(2.098.230.633,80)	38.028.254,93	(534.743.970,70)	
			(3.922.065.327,88)	72.667.218,87	(686.724.156,35)	

Bank of America NA hat insgesamt netto 2.440.000,00 EUR als Barsicherheit erhalten und insgesamt netto 7.895.187,06 EUR als Nichtbarsicherheit für Equity Swaps und Total Return Swaps gezahlt.

Barclays Bank Ireland PLC hat insgesamt netto 159.160.000,00 EUR als Barsicherheit erhalten und insgesamt netto 1.603.016,60 EUR als Nichtbarsicherheit für Equity Swaps und Total Return Swaps gezahlt.

BofA Securities Europe SA hat insgesamt netto 300.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.

Citibank Europe PLC hat insgesamt netto 2.920.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.

Deutsche Bank AG hat insgesamt netto 2.120.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte gezahlt.

Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 4.100.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.

JP Morgan SE hat insgesamt netto 9.260.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien				Aktien			
AUD				CNY			
1.891,00	CSL	330.156,65	0,46	57.700,00	Contemporary Amperex Technology	2.102.709,18	2,92
		330.156,65	0,46	544.548,00	NARI Technology	1.881.494,75	2,62
266.200,00	AIA Group	1.929.805,18	2,68	20.600,00	NAURA Technology Group	1.103.483,23	1,53
139.252,00	Alibaba Group Holding	1.477.493,83	2,05	19.457,00	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	679.732,16	0,94
114.972,00	Baidu	1.224.319,08	1,70	124.100,00	Sungrow Power Supply	1.255.238,96	1,74
62.300,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	2.364.898,73	3,29	317.963,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	1.024.120,30	1,42
141.600,00	HSBC Holdings	1.382.068,22	1,92			8.046.778,58	11,19
3.307.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	2.218.548,56	3,08				
147.800,00	Shenzhen International Group Holdings	1.179.948,75	1,64		Summe Aktien	8.046.778,58	11,19
47.500,00	Sun Hung Kai Properties	456.583,74	0,63		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	8.046.778,58	11,19
58.600,00	Tencent Holdings	3.146.521,42	4,37				
30.500,00	Trip.com Group	2.120.755,59	2,95		Summe Wertpapieranlagen	70.636.144,23	98,19
395.000,00	AAC Technologies Holdings	1.907.328,00	2,65		Bankguthaben	2.285.182,64	3,18
		19.408.271,10	26,98		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(984.033,06)	(1,37)
IDR					Summe Nettovermögen	71.937.293,81	100,00
108.200,00	Bank Mandiri Persero	38.318,73	0,05				
12.117.600,00	Kalbe Farma	1.023.916,50	1,42				
		1.062.235,23	1,48				
INR							
592.078,00	Ashok Leyland	1.524.909,25	2,12				
89.614,00	Godrej Consumer Products	1.132.608,12	1,57				
202.875,00	ICICI Bank	3.037.067,57	4,22				
34.134,00	Mahindra & Mahindra	1.198.923,67	1,67				
42.611,00	Tata Consultancy Services	2.038.031,54	2,83				
124.440,00	UNO Minda	1.530.831,30	2,13				
		10.462.371,45	14,54				
KRW							
15.026,00	Hana Financial Group	579.748,53	0,81				
2.771,00	HD Hyundai Electric	719.031,35	1,00				
8.807,00	Hyundai Motor	1.268.270,22	1,76				
4.488,00	LEENO Industrial	584.112,22	0,81				
1.370,00	LG Chem	232.652,92	0,32				
40.335,00	PSK	452.078,59	0,63				
58.705,00	Samsung Electronics	2.121.459,09	2,95				
15.401,00	SK Hynix	1.819.266,99	2,53				
		7.776.619,91	10,81				
MYR							
1.325.900,00	Public Bank	1.352.142,23	1,88				
		1.352.142,23	1,88				
PHP							
111.600,00	Century Pacific Food	80.933,88	0,11				
1.137.150,00	Metropolitan Bank & Trust	1.415.417,06	1,97				
		1.496.350,94	2,08				
SGD							
2.087.300,00	Riverstone Holdings	1.668.982,54	2,32				
78.000,00	United Overseas Bank	2.078.741,20	2,89				
		3.747.723,74	5,21				
THB							
14.895.800,00	Chularat Hospital	1.066.014,14	1,48				
4.759.300,00	Taokaenoi Food & Marketing	1.130.674,00	1,57				
698.400,00	TQM Alpha	522.340,52	0,73				
		2.719.028,66	3,78				
TWD							
126.288,00	Advantech	1.334.740,26	1,86				
61.000,00	Chroma ATE	760.999,86	1,06				
60.000,00	Delta Electronics	787.872,32	1,10				
18.000,00	MediaTek	776.891,52	1,08				
40.000,00	PharmaEssentia	750.354,59	1,04				
162.000,00	Sinbon Electronics	1.294.636,18	1,80				
216.854,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	7.110.617,82	9,88				
25.000,00	Voltronic Power Technology	1.418.353,19	1,97				
		14.234.465,74	19,79				
	Summe Aktien	62.589.365,65	87,01				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	62.589.365,65	87,01				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Taiwan, Provinz Chinas	19,79	Verschiedene Banken	16,82
Kaimaninseln	15,37	Halbleiter	14,31
Indien	14,54	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	6,64
China	14,27	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,08
Republik Korea	10,81	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	4,80
Hongkong	6,60	Elektrische Anlagen	3,61
Singapur	5,21	Automobilhersteller	3,43
Thailand	3,78	Börsen und Finanzdaten	3,29
Philippinen	2,08	Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	2,95
Vereinigtes Königreich	1,92	Elektronische Komponenten	2,89
Malaysia	1,88	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,83
Indonesien	1,48	Lebens- und Krankenversicherung	2,68
Australien	0,46	Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	2,65
Summe	98,19	Gesundheitswesen: Produkte	2,32
		Halbleiter-Ausrüstung	2,16
		Autoteile und -zubehör	2,13
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,12
		Broadline Retail	2,05
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,68
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,64
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,57
		Biotechnologie	1,50
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,48
		Industriemaschinen	1,42
		Pharmazeutika	1,42
		Hersteller von Elektronikausrüstung	1,06
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,94
		Versicherungsmakler	0,73
		Verschiedene Immobilienaktivitäten	0,63
		Rohstoffchemikalien	0,32
		Summe	98,19

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
54.265,41	PLN	12.995,78	USD	182,26	31.01.2025
592,42	USD	2.424,86	PLN	3,52	31.01.2025
				185,78	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien				Aktien			
HKD				CNY			
1.248.000,00	Alia Group	9.047.321,05	2,25	198.863,00	Contemporary Ampere Technology	7.246.985,38	1,80
1.843.804,00	Alibaba Group Holding	19.563.159,06	4,87	2.794.859,00	NARI Technology	9.656.655,68	2,40
1.198.500,00	China Merchants Bank	6.172.982,58	1,54	435.689,00	Ningbo Orient Wires & Cables	3.136.686,23	0,78
167.900,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	6.373.459,01	1,59	550.880,00	Shenzhen Inovance Technology	4.421.077,56	1,10
392.730,00	Meituan	7.671.436,24	1,91	314.674,00	Sungrow Power Supply	3.182.845,01	0,79
565.700,00	NetEase	10.081.363,88	2,51			27.644.249,86	6,88
1.336.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	7.924.933,36	1,97	TWD			
666.600,00	Tencent Holdings	35.793.023,53	8,91	52.700,00	ASPEED Technology	5.344.827,59	1,33
		102.627.678,71	25,55	1.001.000,00	E Ink Holdings	8.335.432,90	2,08
IDR				69.000,00	eMemory Technology	7.061.111,20	1,76
16.983.300,00	Bank Mandiri Persero	6.014.589,00	1,50			20.741.371,69	5,16
21.987.156,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	5.573.631,34	1,39	Summe Aktien			
		11.588.220,34	2,88			48.385.621,55	12,05
INR				Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
282.659,00	Astral	5.455.003,81	1,36			48.385.621,55	12,05
856.574,00	BrainBees Solutions	6.523.824,46	1,62	Summe Wertpapieranlagen			
497.437,00	Godrej Consumer Products	6.286.977,34	1,57			390.940.849,30	97,32
523.838,00	HDFC Bank	10.847.395,40	2,70	Bankguthaben			
1.296.080,00	ICICI Bank	19.402.501,72	4,83			12.253.440,92	3,05
55.587,00	Info Edge India	5.633.934,92	1,40	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
353.083,00	Infosys	7.753.381,20	1,93			(1.491.219,22)	(0,37)
491.266,00	Kalyan Jewellers India	4.396.870,51	1,09	Summe Nettovermögen			
603.160,00	Macrotech Developers	9.788.503,65	2,44			401.703.071,00	100,00
214.810,00	Pidilite Industries	7.286.936,30	1,81				
1.607.183,00	Varun Beverages	11.986.232,88	2,98				
		95.361.562,19	23,74				
KRW							
193.870,00	HPSP	3.430.569,91	0,85				
506.273,00	Samsung Electronics	18.295.502,22	4,55				
89.805,00	SK Hynix	10.608.354,79	2,64				
		32.334.426,92	8,05				
SGD							
495.200,00	United Overseas Bank	13.197.341,55	3,29				
		13.197.341,55	3,29				
TWD							
65.000,00	Alchip Technologies	6.503.073,10	1,62				
411.000,00	Chroma ATE	5.127.392,52	1,28				
367.000,00	Eclat Textile	5.697.906,02	1,42				
268.000,00	Fortune Electric	4.602.296,82	1,15				
1.206.321,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	39.555.127,42	9,85				
		61.485.795,88	15,31				
USD							
61.769,00	Sea ADR	6.583.957,71	1,64				
137.643,00	Trip.com Group ADR	9.597.846,39	2,39				
		16.181.804,10	4,03				
VND							
7.622.095,00	Military Commercial Joint Stock Bank	7.506.948,58	1,87				
1.583.800,00	Nam Long Investment	2.271.449,48	0,57				
		9.778.398,06	2,43				
Summe Aktien							
		342.555.227,75	85,28				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		342.555.227,75	85,28				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	23,85	Halbleiter	17,19
Indien	23,74	Verschiedene Banken	17,11
Taiwan, Provinz Chinas	18,85	Interaktive Medien und Dienstleistungen	10,31
China	10,39	Broadline Retail	4,87
Republik Korea	8,05	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	4,55
Hongkong	3,84	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	4,52
Singapur	3,29	Lebens- und Krankenversicherung	4,23
Indonesien	2,88	Interaktives Home Entertainment	4,15
Vietnam	2,43	Immobilienentwicklung	3,00
Summe	97,32	Alkoholfreie Getränke	2,98
		Elektrische Anlagen	2,40
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	2,39
		Elektronische Komponenten	2,08
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,93
		Restaurants	1,91
		Verschiedene Chemikalien	1,81
		Spezialgeschäfte	1,62
		Börsen und Finanzdaten	1,59
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,57
		Textilien	1,42
		Bauprodukte	1,36
		Hersteller von Elektronikausrüstung	1,28
		Industriemaschinen	1,10
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,09
		Halbleiter-Ausrüstung	0,85
		Summe	97,32

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				80.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	80.192,00	0,02
Anleihen				18.878.327,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2033	19.311.136,24	4,47
AUD				4.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2034	4.082.280,00	0,94
27.519.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-11-2032	13.675.971,31	3,16	7.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 2% 10-12-2026	6.989.406,20	1,62
20.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-11-2029	11.308,91	0,00	859.962,00	Bundesschatzanweisungen 2.8% 12-06-2025	861.138,00	0,20
13.411.000,00	Australia Government Bond 3% 21-11-2033	7.223.079,82	1,67	600.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	605.976,69	0,14
3.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-04-2029	1.744,75	0,00	2.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	2.011.304,46	0,47
8.115.000,00	Australia Government Bond 3.75% 21-05-2034	4.622.914,45	1,07	400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.375% 20-01-2032	334.919,80	0,08
		25.535.019,24	5,91	200.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	164.121,17	0,04
CAD				1.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	1.437.194,48	0,33
20.000,00	Canadian Government Bond 3% 01-06-2034	13.127,49	0,00	300.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	267.770,95	0,06
497.000,00	Canadian Government Bond 3.5% 01-03-2028	338.424,54	0,08	200.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	187.534,80	0,04
		351.552,03	0,08	2.400.000,00	CCF SFH SACA 2.5% 28-06-2028	2.384.488,30	0,55
DKK				800.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	783.545,00	0,18
40.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 01-01-2025 SDO AR E	5.363.509,18	1,24	2.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	2.117.759,30	0,49
4.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	524.558,60	0,12	700.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	697.258,03	0,16
10.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	1.294.038,33	0,30	1.000.000,00	Commerzbank AG 0.25% 12-01-2032	841.432,11	0,19
142.873.062,00	Nykredit Realkredit 1% 01-04-2025 SDO AR H	19.088.989,40	4,42	1.300.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	1.233.995,99	0,29
42.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2025 SDRO AR T	5.611.600,59	1,30	700.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	700.305,03	0,16
		31.882.696,10	7,37	400.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	354.158,26	0,08
EUR				1.500.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	1.367.911,41	0,32
900.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	756.432,89	0,17	2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.875% 31-08-2027	2.105.763,00	0,49
600.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	573.426,90	0,13	600.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	594.376,86	0,14
1.500.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	1.533.415,91	0,35	300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	302.572,17	0,07
500.000,00	Bank of Montreal 1% 05-04-2026	491.204,47	0,11	300.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 20-03-2025 AR	298.156,68	0,07
800.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	798.525,60	0,18	900.000,00	Danmarks Skibskredit 4.375% 19-10-2026 SDO AR A	923.872,24	0,21
500.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 26-03-2030	441.992,06	0,10	100.000,00	DBS Bank Ltd 3.2087% 19-08-2026	101.061,92	0,02
1.300.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	1.277.331,53	0,30	1.900.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	1.791.928,00	0,41
200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	176.326,80	0,04	500.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 21-01-2031	425.151,25	0,10
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	84.269,99	0,02	2.300.000,00	DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029	2.058.672,31	0,48
2.200.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	2.047.417,29	0,47	1.200.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	1.045.267,01	0,24
300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	271.528,50	0,06	2.200.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	2.053.393,10	0,47
600.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	503.336,32	0,12	600.000,00	Equitable Bank 3.5% 28-05-2027	611.581,95	0,14
4.700.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	4.217.271,19	0,98	400.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 12-07-2028	365.123,55	0,08
600.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	606.141,00	0,14	400.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	401.980,20	0,09
800.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	807.262,40	0,19	58.800,00	European Union 2.5% 04-12-2031	58.230,56	0,01
40.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	40.975,85	0,01	2.500.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	1.627.900,00	0,38
11.757.883,00	Bundesobligation 2.1% 12-04-2029	11.749.950,54	2,72	50.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	29.112,90	0,01
376,00	Bundesobligation 2.4% 19-10-2028	380,46	0,00	4.600.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	2.282.102,49	0,53
7.355.933,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	7.472.173,94	1,73	652.164,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	609.211,34	0,14
321.368,56	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	275.542,72	0,06	150.145,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	145.595,23	0,03
142.154,29	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	137.638,30	0,03	10.540.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	10.581.669,89	2,45
179.294,71	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	155.861,63	0,04	2.000.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	2.003.602,16	0,46
250.000,17	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	236.214,29	0,05	3.300.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-11-2033	3.396.755,08	0,79
390.489,96	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	376.552,69	0,09	193.229,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	230.337,66	0,05
600.289,14	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	564.135,83	0,13				
700.000,28	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	669.028,77	0,15				
700.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	694.407,00	0,16				
279.378,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	269.391,42	0,06				
4.268.875,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	4.279.045,59	0,99				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
805.000,00	German Treasury Bill 15-01-2025	804.467,64	0,19	221.282,00	Netherlands Government Bond	189.607,49	0,04
1.000.000,00	Hellenic Republic Government	1.011.852,49	0,23	0.000000%	15-07-2031		
3.375%	15-06-2034			1.100.000,00	Netherlands Government Bond	804.336,50	0,19
1.150.000,00	Hellenic Republic Government	1.195.865,45	0,28	0.5%	15-01-2040		
4.125%	15-06-2054			60.000,00	Netherlands Government Bond	57.097,01	0,01
400.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie	362.823,57	0,08	0.75%	15-07-2028		
0.01%	08-09-2028			10.000,00	Netherlands Government Bond	8.615,61	0,00
800.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25%	811.237,89	0,19	2%	15-01-2054		
19-02-2027				100.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01%	92.746,73	0,02
900.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	897.966,42	0,21	25-11-2027			
1.000.000,00	ING Belgium SA 0.01% 20-02-2030	873.639,75	0,20	1.300.000,00	OP Mortgage Bank 0.05% 25-03-2031	1.103.808,03	0,26
500.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	455.332,50	0,11	200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125%	199.303,30	0,05
1.100.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	1.015.938,96	0,23	25-06-2025			
500.000,31	Ireland Government Bond	424.029,58	0,10	399.999,86	Portugal Obrigacoes do Tesou 1%	236.806,32	0,05
0.000000%	18-10-2031			12-04-2052			
2.200.000,08	Ireland Government Bond 0.2%	1.944.113,92	0,45	1.630.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou	1.637.497,35	0,38
18-10-2030				2.875%	20-10-2034		
320.182,83	Ireland Government Bond 1.35%	301.587,65	0,07	200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01%	190.427,18	0,04
18-03-2031				01-10-2026			
599.999,76	Ireland Government Bond 1.5%	452.930,22	0,10	200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01%	185.139,76	0,04
15-05-2050				14-09-2027			
1.010.000,36	Ireland Government Bond 2%	874.341,91	0,20	600.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25%	606.030,00	0,14
18-02-2045				06-10-2025			
800.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	801.592,80	0,19	800.000,00	Raiffeisen Bank Internationa	814.379,20	0,19
5.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T	5.019.082,90	1,16	3.375%	25-09-2027		
0.000000%	01-08-2026			1.700.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoos	1.675.619,81	0,39
270.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5%	182.266,54	0,04	2.5%	28-06-2029		
30-04-2045				400.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoos	410.468,88	0,09
40.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15%	27.905,25	0,01	3.625%	13-12-2027		
01-09-2052				1.700.000,00	Republic of Austria Governme	1.500.779,55	0,35
1.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25%	1.334.971,40	0,31	0.000000%	20-02-2030		
01-03-2038				150.000,00	Republic of Austria Governme	128.580,19	0,03
4.420.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35%	4.521.387,07	1,05	0.000000%	20-02-2031		
01-07-2029				1.200.000,00	Republic of Austria Governme	754.680,90	0,17
5.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85%	5.374.792,80	1,24	0.000000%	20-10-2040		
01-07-2034				1.150.000,00	Republic of Austria Governme	687.560,74	0,16
100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4%	108.099,06	0,03	0.75%	20-03-2051		
01-05-2033				800.000,00	Republic of Austria Governme	810.998,07	0,19
3.140.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5%	3.357.562,75	0,78	3.15%	20-10-2053		
01-10-2053				300.000,00	Royal Bank of Canada 0.01%	272.400,78	0,06
100.000,16	Kingdom of Belgium Governmen	65.346,38	0,02	05-10-2028			
0.4%	22-06-2040			300.000,00	Santander UK PLC 1.125% 12-03-2027	291.323,63	0,07
35.000,00	Kingdom of Belgium Governmen	21.943,08	0,01	31.000,00	Slovakia Government Bond	31.947,40	0,01
1.4%	22-06-2053			3.625%	08-06-2033		
1.035.000,00	Kingdom of Belgium Governmen	981.159,30	0,23	1.300.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125%	1.255.134,40	0,29
2.75%	22-04-2039			12-04-2027			
2.676.000,00	Kingdom of Belgium Governmen	2.703.092,17	0,63	1.100.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01%	927.796,12	0,21
3%	22-06-2033			05-02-2031			
400.000,00	Knab NV 0.375% 09-06-2036	297.753,80	0,07	1.500.000,00	Societe Generale SFH SA 3.375%	1.543.444,71	0,36
400.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75%	383.558,20	0,09	31-07-2030			
02-03-2027				3.509.000,00	Spain Government Bond	3.263.812,13	0,75
900.000,00	Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	886.707,90	0,21	0.000000%	31-01-2028		
900.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	924.743,13	0,21	200.000,00	Spain Government Bond 1.5%	196.655,80	0,05
700.000,00	Korea Housing Finance Corp	694.170,99	0,16	30-04-2027			
1.963%	19-07-2026			74.000,00	Spain Government Bond 1.6%	73.756,69	0,02
300.000,00	Korea Housing Finance Corp	311.575,56	0,07	30-04-2025			
4.082%	25-09-2027			500.000,00	Spain Government Bond 1.9%	350.973,13	0,08
4.300.000,00	La Banque Postale Home Loan	3.774.384,99	0,87	31-10-2052			
0.01%	22-10-2029			3.500.000,00	Spain Government Bond 2.8%	3.526.337,50	0,82
2.000.000,00	La Banque Postale Home Loan	1.911.963,24	0,44	31-05-2026			
0.625%	23-06-2027			600.000,00	Spain Government Bond 3.25%	611.176,60	0,14
1.900.000,00	La Banque Postale Home Loan	1.791.879,06	0,41	30-04-2034			
1%	04-10-2028			4.000.000,00	Spain Government Bond 3.45%	4.130.734,00	0,96
500.000,00	La Banque Postale Home Loan	471.566,46	0,11	31-10-2034			
1.625%	12-05-2030			300.000,00	Spain Government Bond 3.5%	312.251,85	0,07
600.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	579.068,40	0,13	31-05-2029			
400.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	418.342,07	0,10	600.000,00	Spain Government Bond 3.9%	635.579,18	0,15
200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	177.529,78	0,04	30-07-2039			
900.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688%	881.785,60	0,20	3.000.000,00	Spain Government Bond 4%	3.163.045,50	0,73
14-06-2027				31-10-2054			
700.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	596.581,55	0,14	100.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS	93.513,35	0,02
1.000.000,00	National Australia Bank Ltd	982.431,28	0,23	0.01%	22-09-2027		
2.347%	30-08-2029			200.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit	191.439,90	0,04
300.000,00	National Bank of Canada 0.125%	285.682,56	0,07	0.01%	11-11-2026		
27-01-2027				400.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 08-09-2028	364.143,30	0,08
300.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N	280.636,13	0,06	1.700.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10-03-2031	1.437.550,32	0,33
1.875%	17-05-2032			300.000,00	SR-Boligkredit AS 1.625% 15-03-2028	291.878,91	0,07
1.050.000,00	Netherlands Government Bond	739.132,50	0,17	46.000,00	State of the Grand-Duchy of	45.453,75	0,01
0.000000%	15-01-2038			2.625%	23-10-2034		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	927.246,75	0,21		EUR		
900.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 1.75% 10-02-2032	838.413,00	0,19	0,01	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	0,01	0,00
200.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	192.738,20	0,04	5.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	4.836.608,40	1,12
1.400.000,00	UBS Switzerland AG 3.39% 05- 12-2025	1.411.629,10	0,33	300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	299.224,95	0,07
1.800.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	1.586.389,67	0,37		5.135.833,36	1,19	
100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 23-06-2025	98.522,75	0,02		USD		
200.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	191.826,20	0,04	1.745.500,00	United States Treasury Bill 09- 01-2025	1.678.051,82	0,39
700.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	633.558,80	0,15		1.678.051,82	0,39	
1.300.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	1.257.683,38	0,29		Summe Anleihen	7.243.888,04	1,68
200.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	186.260,55	0,04		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7.243.888,04	1,68
	217.108.350,27	50,22			Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	GBP				Anleihen		
11.129.007,00	United Kingdom Gilt 0.375% 22-10-2030	10.808.002,41	2,50		EUR		
8.319.311,00	United Kingdom Gilt 0.5% 31- 01-2029	8.666.547,43	2,00	0,39	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	0,36	0,00
174,00	United Kingdom Gilt 1.625% 22-10-2028	191,66	0,00		0,36	0,00	
3.384.763,00	United Kingdom Gilt 4.5% 07- 06-2028	4.110.736,07	0,95		Summe Anleihen	0,36	0,00
498.903,00	United Kingdom Gilt 4.625% 31-01-2034	604.594,26	0,14		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,36	0,00
604.448,00	United Kingdom Gilt 4.75% 07- 12-2030	745.936,90	0,17				
	24.936.008,73	5,77			Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)		
	USD				USD		
100,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-01-2032	95,28	0,00	2.391.285,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	12.782.969,61	2,96
389.300,00	United States Treasury Infla 1.375% 15-07-2033	365.582,45	0,08	126.744,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	12.614.646,73	2,92
26.790.800,00	United States Treasury Infla 1.75% 15-01-2034	25.484.366,93	5,89		25.397.616,34	5,87	
492.900,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2034	464.199,26	0,11		Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	25.397.616,34	5,87
2.713.500,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-04-2029	2.462.075,05	0,57		Summe Wertpapieranlagen	393.196.392,03	90,95
17.296.500,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	15.911.953,63	3,68		Bankguthaben	19.649.095,05	4,54
4.036.400,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	3.584.423,98	0,83		Sonstige Nettovermögenswerte	19.493.685,06	4,51
433.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	395.841,30	0,09		Summe Nettovermögen	432.339.172,14	100,00
718.400,00	United States Treasury Note/ 4% 31-07-2029	681.616,21	0,16				
3.974.100,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	3.767.106,66	0,87				
76.200,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	71.802,93	0,02				
7.699.300,00	United States Treasury Note/ 4.875% 31-10-2028	7.552.197,24	1,75				
	60.741.260,92	14,05					
	Summe Anleihen	360.554.887,29	83,40				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	360.554.887,29	83,40				
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
	Anleihen						
	CAD						
617.000,00	Canadian Government Bond 4% 01-03-2029	430.002,86	0,10				
	430.002,86	0,10					

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Deutschland	16,37	Staatsanleihen	58,43
USA	14,44	Hypothekenanleihen	17,25
Frankreich	12,33	Unternehmensanleihen	9,39
Dänemark	7,66	Offene Anleihefonds	5,87
Australien	6,95		
Irland	6,80	Summe	90,95
Vereinigtes Königreich	6,40		
Italien	5,80		
Spanien	3,76		
Österreich	2,53		
Belgien	1,25		
Kanada	1,15		
Niederlande	0,76		
Norwegen	0,65		
Republik Korea	0,65		
Slowakei	0,59		
Griechenland	0,51		
Portugal	0,43		
Island	0,41		
Schweiz	0,33		
Finnland	0,28		
Japan	0,21		
Estland	0,20		
Schweden	0,19		
Neuseeland	0,18		
Polen	0,05		
Singapur	0,02		
Bulgarien	0,01		
Luxemburg	0,01		
Länderübergreifend	0,01		
Summe	90,95		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert*	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC								
Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	Verkauf	1,00%	(3.020.000,00)	USD	(112.324,59)	(3.292,94)	(115.617,53)	20.12.2029
					(112.324,59)	(3.292,94)	(115.617,53)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	Verkauf	1,00%	(640.000,00)	USD	13.161,54	(3.297,77)	9.863,77	20.12.2029
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Verkauf	1,00%	(1.470.000,00)	USD	(56.129,43)	(13.302,72)	(69.432,15)	20.12.2029
Malaysia (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(3.500.000,00)	USD	95.427,58	(19.005,47)	76.422,11	20.12.2029
					52.459,69	(35.605,96)	16.853,73	
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS42V1-5Y	Verkauf	1,00%	(14.180.000,00)	USD	(361.471,93)	(57.765,74)	(419.237,67)	20.12.2029
CDX-NAHYS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(41.390.000,00)	USD	2.754.541,80	345.550,32	3.100.092,12	20.12.2029
CDX-NAIGS43V1-5Y	Verkauf	1,00%	(135.120.000,00)	USD	2.670.942,09	247.245,58	2.918.187,67	20.12.2029
ITRAXX-EUROPES42V1-5Y	Verkauf	1,00%	(130.040.000,00)	EUR	2.713.429,08	(138.520,44)	2.574.908,64	20.12.2029
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Verkauf	5,00%	(56.370.000,00)	EUR	4.727.831,23	(293.372,69)	4.434.458,54	20.12.2029
					12.505.272,27	103.137,03	12.608.409,30	
Gegenpartei: JP Morgan SE								
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Verkauf	1,00%	(3.500.000,00)	USD	58.755,53	(7.940,34)	50.815,19	20.12.2029
					58.755,53	(7.940,34)	50.815,19	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
Brazilian Government Interna 3.75% 12-09-2031	Verkauf	1,00%	(2.860.000,00)	USD	(62.751,91)	(71.806,55)	(134.558,46)	20.12.2029
Indonesia Government Interna 2.15% 28-07-2031	Verkauf	1,00%	(3.500.000,00)	USD	44.444,35	(13.141,99)	31.302,36	20.12.2029
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Verkauf	1,00%	(3.500.000,00)	USD	(22.015,52)	(36.988,72)	(59.004,24)	20.12.2029
Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	Verkauf	1,00%	(700.000,00)	USD	7.139,00	(3.145,31)	3.993,69	20.12.2029
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Verkauf	1,00%	(550.000,00)	USD	(37.631,87)	1.577,93	(36.053,94)	20.12.2029
					(70.815,95)	(123.504,64)	(194.320,59)	
					12.433.346,95	(67.206,85)	12.366.140,10	

(*) „(No ref obligation)“ ist angegeben, wenn keine zugrunde liegende Referenzanleihe in der offiziellen RED-Datenbank von Markit zur Verfügung steht.

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.03.2025	AUD	688,00	65.779.680,00	353.051,14	(898.904,27)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	(22,00)	(2.703.800,00)	(6.473,79)	(6.934,59)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	218,00	26.792.200,00	64.149,34	263.791,47
CAN 5YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	573,00	64.961.010,00	76.642,14	505.687,09
EURO STOXX 50 3/2025	21.03.2025	EUR	118,00	5.759.580,00	0,00	(121.687,47)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	780,00	91.930.800,00	0,00	(1.084.758,33)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(679,00)	(80.026.940,00)	0,00	976.280,00
Euro-BTP Future 3/2025	10.03.2025	EUR	(13,00)	(1.559.740,00)	0,00	18.310,67
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	371,00	49.506.240,00	0,00	(1.315.219,74)
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(693,00)	(92.473.920,00)	0,00	2.411.242,42
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.03.2025	EUR	3,00	398.040,00	0,00	(25.590,67)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.03.2025	EUR	(92,00)	(12.206.560,00)	0,00	777.116,76
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	(902,00)	(96.500.470,00)	0,00	400.958,15
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.03.2025	GBP	27,00	2.207.790,00	12.532,81	(32.819,35)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	75,00	6.931.500,00	24.414,56	(244.052,39)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	(37,00)	(3.419.540,00)	(12.044,52)	88.053,30

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.03.2025	JPY	155,00	618.450.000,00	0,00	46.920,76
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.03.2025	USD	154,00	45.997.875,00	111.127,15	(1.267.340,04)
Short Euro-BTP Fu 3/2025	10.03.2025	EUR	16,00	1.718.720,00	0,00	(8.079,08)
SPI 200 FUTURES 3/2025	20.03.2025	AUD	19,00	3.871.250,00	(21.252,98)	(12.854,45)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.03.2025	USD	429,00	46.814.625,00	64.493,43	(409.234,16)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.03.2025	USD	(1.395,00)	(152.229.375,00)	(209.716,41)	1.168.931,13
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.03.2025	USD	(274,00)	(30.628.062,50)	(57.668,25)	285.381,12
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.03.2025	USD	334,00	37.334.937,50	70.296,34	(364.587,85)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	1.314,00	270.355.500,00	158.031,46	114.527,48
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	246,00	26.200.921,26	25.886,39	(108.814,67)
					653.468,81	1.156.323,29

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
331.440,21	EUR	3.913.344,26	NOK	(172,12)	31.01.2025
7.125.517,96	EUR	81.760.556,85	SEK	(14.760,01)	31.01.2025
161.631.626,86	NOK	13.937.770,17	EUR	(240.672,93)	31.01.2025
2.557.127.644,77	SEK	221.523.717,05	EUR	1.790.945,93	31.01.2025
				1.535.340,87	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
103.139,54	AUD	64.088,00	USD	(129,75)	06.01.2025
1.923.725,61	ZAR	107.000,00	USD	(5.134,40)	06.02.2025
1.782.000,00	EUR	1.870.963,48	USD	(14.408,97)	18.02.2025
117.543,00	USD	111.953,02	EUR	906,10	18.02.2025
80.000,00	CAD	8.557.722,00	JPY	789,15	21.02.2025
1.176.000,00	CAD	9.087.433,57	SEK	(7.500,17)	21.02.2025
144.844,84	EUR	153.015,00	USD	(2.048,88)	21.02.2025
124.468.445,00	JPY	1.303.000,00	AUD	(9.224,09)	21.02.2025
36.063.474,00	JPY	2.680.000,00	NOK	(4.783,89)	21.02.2025
7.471.486,00	JPY	542.000,00	SEK	(1.332,33)	21.02.2025
600.222,42	PLN	140.000,00	EUR	(166,19)	21.02.2025
80.906,00	USD	76.611,43	EUR	1.058,06	21.02.2025
24.938.959,42	EUR	20.763.200,00	GBP	(13.734,50)	05.03.2025
14.274,00	USD	13.568,67	EUR	126,79	05.03.2025
250.000,00	CHF	3.184.865,00	NOK	(2.393,19)	13.03.2025
13.172.005,90	EUR	10.912.897,56	GBP	62.876,63	13.03.2025
				4.900,37	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
607.470,14	BRL	100.000,00	USD	(2.359,43)	06.02.2025
321.651,32	EUR	338.375,00	USD	(3.237,63)	18.02.2025
1.139.384,64	SEK	105.000,00	USD	(1.290,36)	18.02.2025
1.427.581,86	USD	1.359.625,02	EUR	11.070,00	18.02.2025
8.686.000,00	AUD	60.006.417,40	SEK	(70.466,98)	21.02.2025
3.457.321,49	CAD	2.470.000,00	USD	(59.531,82)	21.02.2025
53.336.856,75	EUR	86.964.699,54	AUD	1.559.359,90	21.02.2025
579.420,37	EUR	612.570,94	USD	(8.643,16)	21.02.2025
4.298.893,62	GBP	5.166.000,00	EUR	3.613,13	21.02.2025
125.921.710,00	JPY	768.000,00	EUR	7.349,56	21.02.2025
30.963.343,00	JPY	354.000,00	NZD	(125,28)	21.02.2025
4.256.000,00	NZD	27.134.997,50	SEK	(76.216,69)	21.02.2025
1.939.773,88	SEK	274.000,00	AUD	6.300,54	21.02.2025
1.531.000,00	USD	2.142.595,76	CAD	37.155,57	21.02.2025
574.626,00	USD	550.696,88	EUR	968,74	21.02.2025
1.101.939,19	USD	877.000,00	GBP	3.268,23	21.02.2025
202.000,00	USD	30.701.085,00	JPY	4.864,38	21.02.2025
829.000,00	USD	9.011.273,27	SEK	8.699,75	21.02.2025
30.584.815,23	EUR	227.891.623,94	DKK	6.458,22	28.02.2025
950.173,00	AUD	568.729,86	EUR	(3.372,36)	05.03.2025
340.882,47	EUR	53.525.193,00	JPY	10.960,70	05.03.2025
51.389,24	EUR	54.214,00	USD	(626,73)	05.03.2025
26.755.651,00	JPY	168.117,34	EUR	(3.210,43)	05.03.2025
55.280,00	USD	52.540,98	EUR	498,45	05.03.2025
19.736.360,55	EUR	29.397.605,09	CAD	84.820,25	13.03.2025
13.055.087,54	EUR	150.452.964,66	SEK	(88.631,61)	13.03.2025
				1.427.674,94	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
1.901.257,85	EUR	1.981.194,36	USD	(1.043,99)	18.02.2025
1.111.602,29	USD	1.057.000,00	EUR	10.300,28	18.02.2025
20.611.081,24	EUR	241.040.535,43	NOK	205.551,14	21.02.2025
727.000,00	EUR	766.768,50	USD	(9.099,03)	21.02.2025
85.288.215,39	MXN	3.906.084,72	EUR	8.148,05	21.02.2025
6.057.000,00	NZD	3.565.554,80	USD	(158.077,74)	21.02.2025
204.812,00	USD	194.453,78	EUR	2.167,16	21.02.2025
6.782,29	EUR	7.182,00	USD	(108,39)	05.03.2025
1.023,00	USD	970,31	EUR	11,22	05.03.2025
				57.848,70	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
64.177,41	AUD	31.770,00	GBP	(14,59)	06.01.2025
87.518.372,72	USD	82.885.268,56	EUR	1.143.854,18	18.02.2025
313.000,00	USD	3.432.590,12	SEK	701,92	18.02.2025
6.059.000,00	AUD	42.545.607,27	SEK	(108.972,73)	21.02.2025
10.096.391,38	CAD	6.820.600,30	EUR	(69.914,64)	21.02.2025
457.000,00	EUR	671.632,34	CAD	7.917,51	21.02.2025
47.445.644,30	EUR	39.765.931,00	GBP	(373.299,79)	21.02.2025
589.000,00	EUR	94.276.365,00	JPY	8.446,73	21.02.2025
906.000,00	EUR	10.439.812,64	SEK	(5.907,01)	21.02.2025
765.991,79	GBP	922.000,00	EUR	(854,31)	21.02.2025
430.000,00	GBP	84.409.039,00	JPY	(2.653,10)	21.02.2025
2.670.000,00	GBP	36.993.849,64	SEK	(20.572,27)	21.02.2025
2.674.000,00	USD	29.851.977,13	NOK	39.964,95	21.02.2025
1.614.000,00	USD	17.517.878,26	SEK	19.233,29	21.02.2025
101.077,00	AUD	61.606,59	EUR	(1.459,86)	05.03.2025
1.192.934,00	CAD	796.742,53	EUR	759,94	05.03.2025
30.584.431,01	EUR	49.682.682,00	AUD	1.018.846,50	05.03.2025
3.524.760,97	EUR	5.198.193,00	CAD	49.395,61	05.03.2025
				1.705.472,33	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
75.598.966,11	EUR	79.722.232,00	USD	(945.209,44)	18.02.2025
4.505.218.344,00	JPY	27.629.265,39	EUR	105.830,56	18.02.2025
1.414.514,00	USD	1.355.431,22	EUR	2.748,20	18.02.2025
3.652.000,00	EUR	42.869.223,67	NOK	22.917,85	21.02.2025
16.243,38	EUR	17.109,00	USD	(181,37)	21.02.2025
2.107.775.427,71	HUF	5.137.977,51	EUR	(37.159,21)	21.02.2025
53.370.031,00	JPY	599.000,00	NZD	5.781,29	21.02.2025
1.451.246,93	NZD	804.000,00	EUR	(21.769,11)	21.02.2025
1.201.000,00	NZD	7.829.057,42	NOK	(15.413,97)	21.02.2025
31.465.613,67	PLN	7.212.762,83	EUR	117.270,21	21.02.2025
3.913.639,22	USD	6.013.000,00	AUD	176.956,72	21.02.2025
4.921,00	USD	4.714,15	EUR	10,21	21.02.2025
76.905.164,68	ZAR	3.978.982,03	EUR	(83.099,69)	21.02.2025
69.135,00	AUD	42.489,00	EUR	(1.347,92)	05.03.2025
1.794.622,00	CAD	1.193.265,64	EUR	6.452,26	05.03.2025
755.337,23	EUR	1.248.195,00	AUD	12.614,90	05.03.2025
191.576,95	EUR	285.951,00	CAD	409,53	05.03.2025
157.096,90	EUR	24.804.065,00	JPY	4.212,41	05.03.2025
16.369.762,00	JPY	102.500,77	EUR	(1.608,44)	05.03.2025
109.646,00	USD	104.193,06	EUR	1.008,77	05.03.2025
12.206.563,60	CHF	13.233.125,99	EUR	(199.180,90)	13.03.2025
2.121.186.799,00	JPY	13.324.899,78	EUR	(244.231,01)	13.03.2025
14.045.643,62	USD	13.330.337,70	EUR	140.399,05	13.03.2025
				(952.589,10)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
44.140.297,00	JPY	292.000,00	USD	(8.598,82)	18.02.2025
493.000,00	EUR	77.729.732,00	JPY	14.311,00	21.02.2025
28.244.050,66	EUR	50.750.604,87	NZD	888.650,47	21.02.2025
1.284.482,45	SEK	181.000,00	AUD	4.431,65	21.02.2025
10.058.927,46	SEK	1.571.000,00	NZD	31.848,04	21.02.2025
54.368,00	CAD	36.223,50	EUR	122,27	05.03.2025
236.931,90	EUR	354.806,00	CAD	(263,48)	05.03.2025
30.490,00	GBP	36.633,37	EUR	8,81	05.03.2025
				930.509,94	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
562.940,82	EUR	588.349,00	USD	(1.973,35)	18.02.2025
3.897.004,73	USD	3.719.040,92	EUR	22.703,26	18.02.2025
700.000,00	EUR	588.165,06	GBP	(7.267,49)	21.02.2025
158.081,48	EUR	165.596,00	USD	(895,29)	21.02.2025
1.731.000,00	NZD	1.420.698,00	CAD	(16.889,64)	21.02.2025
604.935,00	USD	579.257,23	EUR	1.504,35	21.02.2025
349.000,00	USD	54.459.618,00	JPY	(283,69)	21.02.2025
758.841,74	EUR	5.656.325,00	DKK	(119,17)	28.02.2025
38.259,00	CAD	25.606,56	EUR	(29,31)	05.03.2025
42.809,62	EUR	44.913,00	USD	(283,61)	05.03.2025
9.131,00	GBP	11.062,27	EUR	(88,40)	05.03.2025
167.601,00	USD	160.278,28	EUR	534,48	05.03.2025
				(3.087,86)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
20.526.170,57	BRL	3.494.012,53	USD	(189.930,86)	06.02.2025
27.016.491,89	EUR	313.158.553,42	SEK	(336.199,58)	18.02.2025
310.000,00	USD	47.226.507,00	JPY	6.888,99	18.02.2025
6.733.000,00	AUD	47.855.283,62	SEK	(171.286,42)	21.02.2025
43.588.438,44	EUR	46.165.504,60	USD	(729.783,93)	21.02.2025
19.416.740.722,00	JPY	120.189.027,00	EUR	(625.376,02)	21.02.2025
461.242.093,48	SEK	39.873.553,71	EUR	414.849,77	21.02.2025
3.764.023,04	USD	3.553.906,49	EUR	59.501,63	21.02.2025
147.826,00	CAD	98.669,35	EUR	155,27	05.03.2025
62.575,43	EUR	93.980,00	CAD	(251,31)	05.03.2025
143.501,35	EUR	23.307.398,00	JPY	(137,98)	05.03.2025
25.167,00	GBP	30.129,12	EUR	115,47	05.03.2025
3.454.459,00	JPY	21.261,60	EUR	27,58	05.03.2025
				(1.571.427,39)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
94.395,98	EUR	100.015,00	USD	(1.616,84)	21.02.2025
85.903.010,71	HUF	209.000,00	EUR	(1.116,26)	21.02.2025
658.415,46	USD	621.480,76	EUR	10.587,92	21.02.2025
1.472,91	EUR	1.547,00	USD	(11,40)	05.03.2025
9.432.744,00	JPY	58.566,15	EUR	(431,42)	05.03.2025
6.170,00	USD	5.916,57	EUR	3,60	05.03.2025
				7.415,60	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
353.000,00	EUR	4.133.542,56	NOK	3.072,61	21.02.2025
12.926.985,99	EUR	152.054.029,59	NOK	68.102,81	13.03.2025
				71.175,42	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
303.000,00	USD	3.283.626,45	SEK	4.098,86	18.02.2025
2.417.507,56	SEK	343.000,00	AUD	6.951,99	21.02.2025
8.614.282,00	AUD	5.167.320,96	EUR	(41.726,91)	05.03.2025
1.340.244,59	EUR	2.239.212,00	AUD	7.902,93	05.03.2025
7.933,01	EUR	6.600,00	GBP	1,26	05.03.2025
72.496,00	GBP	86.929,10	EUR	194,06	05.03.2025
				(22.577,81)	
				1.655.315,14	
				3.190.656,01	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
75,00	USD	14.11.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,6010 %	0,92
1.688,00	USD	15.11.2034	2,5792 %	US CPI Urban Consumers NSA	(17,75)
5.750.000,00	USD	23.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4657 %	4.761,18
5.180.000,00	USD	24.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4138 %	(17.408,93)
1.480.000,00	USD	27.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4278 %	(3.445,88)
3.810.000,00	USD	02.01.2035	US CPI Urban Consumers NSA	2,4697 %	3.244,53
					(12.865,93)

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.0960%	(40.400.000,00)	EUR	(50.280,13)	(11.375,00)	22.11.2029
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			<u>(50.280,13)</u>	<u>(11.375,00)</u>	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
HKD							
3.114.000,00	Agricultural Bank of China	1.776.312,43	1,26	350.300,00	WUS Printed Circuit Kunshan	1.902.852,35	1,35
1.164.156,00	Alibaba Group Holding	12.351.946,85	8,74	547.000,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	1.500.282,91	1,06
3.054.000,00	Aluminum Corp of China	1.765.681,62	1,25	357.300,00	Zhejiang Shuanghuan Driveline	1.498.856,18	1,06
228.000,00	ASMP	2.198.941,55	1,56	82.300,00	Zhongji Innolight	1.392.591,43	0,99
108.800,00	Bilibili	1.989.364,03	1,41			20.522.776,51	14,52
96.000,00	BYD	3.295.553,75	2,33		Summe Aktien	20.522.776,51	14,52
13.950.000,00	China Construction Bank	11.639.819,21	8,23		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	20.522.776,51	14,52
788.500,00	China Merchants Bank	4.061.240,52	2,87		Summe Wertpapieranlagen	140.578.994,69	99,45
11.162.000,00	China Resources Building Materials Technology Hold	2.285.262,87	1,62		Bankguthaben	1.124.082,38	0,80
732.900,00	China Resources Gas Group	2.901.929,54	2,05		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(345.046,73)	(0,24)
464.000,00	China Resources Mixc Lifestyle Services	1.726.683,92	1,22		Summe Nettovermögen	141.358.030,34	100,00
10.824.000,00	China Tower	1.560.999,73	1,10				
2.528.000,00	CSPC Pharmaceutical Group	1.555.972,75	1,10				
508.000,00	Haitian International Holdings	1.380.203,71	0,98				
374.500,00	Innovent Biologics	1.764.939,93	1,25				
132.400,00	JD.com	2.318.589,77	1,64				
1.056.000,00	Lenovo Group	1.370.633,91	0,97				
86.900,00	Mao Geping Cosmetics	651.797,56	0,46				
457.800,00	Meituan	8.942.488,51	6,33				
139.000,00	Midea Group	1.352.216,69	0,96				
370.100,00	New Oriental Education & Technology Group	2.332.753,25	1,65				
8.638.000,00	Pacific Basin Shipping	1.824.122,79	1,29				
1.604.000,00	PICC Property & Casualty	2.532.164,15	1,79				
818.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	4.853.391,66	3,43				
277.200,00	Shenzhen International Group Holdings	2.213.002,67	1,57				
49.900,00	Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical	1.049.261,53	0,74				
3.166.000,00	Sino Biopharmaceutical	1.304.541,53	0,92				
245.900,00	Tencent Holdings	13.203.577,09	9,34				
27.050,00	Trip.com Group	1.880.866,84	1,33				
789.500,00	Wuxi Biologics Cayman	1.785.145,70	1,26				
1.474.400,00	Xiaomi	6.549.851,28	4,63				
56.800,00	Yum China Holdings	2.736.838,31	1,94				
		109.156.095,65	77,22				
USD							
99.156,00	KE Holdings ADR	1.844.301,60	1,30				
68.522,00	PDD Holdings ADR	6.660.338,40	4,71				
243.691,00	TAL Education ADR	2.395.482,53	1,69				
		10.900.122,53	7,71				
	Summe Aktien	120.056.218,18	84,93				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	120.056.218,18	84,93				
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
Aktien							
CNY							
144.855,00	Amlogic Shanghai	1.362.967,62	0,96				
80.480,00	Contemporary Amperex Technology	2.932.860,23	2,07				
1.193.200,00	Industrial Bank	3.132.063,16	2,22				
295.700,00	Jiangsu Hengli Hydraulic	2.137.766,07	1,51				
364.500,00	Luxshare Precision Industry	2.035.417,34	1,44				
75.200,00	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	2.627.119,22	1,86				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	53,15	Broadline Retail	15,09
China	38,95	Verschiedene Banken	14,58
Bermuda	3,34	Interaktive Medien und Dienstleistungen	10,75
Hongkong	2,07	Restaurants	8,26
USA	1,94	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	5,60
		Industriemaschinen	3,55
Summe	99,45	Lebens- und Krankenversicherung	3,43
		Bildungsdienstleistungen	3,34
		Elektronische Komponenten	2,79
		Automobilhersteller	2,33
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,07
		Gasversorger	2,05
		Pharmazeutika	2,02
		Biotechnologie	1,99
		Gesundheitswesen: Ausstattung	1,86
		Sach- und Unfallversicherung	1,79
		Baumaterialien	1,62
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,57
		Halbleiter-Ausrüstung	1,56
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	1,33
		Immobilienleistungen	1,30
		Schifffahrt	1,29
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,26
		Aluminium	1,25
		Immobilien: REOC	1,22
		Integrierte Telekommunikationsdienste	1,10
		Autoteile und -zubehör	1,06
		Kommunikationsanlagen	0,99
		Haushaltsgeräte	0,96
		Halbleiter	0,96
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,46
		Summe	99,45

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
AUD							
1.959.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-11-2032	973.553,83	2,18	300.000,00	Commerzbank AG 0.01% 11-03-2030	261.799,91	0,59
489.000,00	Australia Government Bond 3% 21-11-2033	263.372,31	0,59	500.000,00	Commerzbank AG 0.05% 09-05-2029	447.174,14	1,00
1.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-04-2029	581,58	0,00	100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	88.539,57	0,20
439.000,00	Australia Government Bond 3.5% 21-12-2034	243.615,97	0,55	100.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	100.857,39	0,23
376.000,00	Australia Government Bond 3.75% 21-05-2034	214.197,88	0,48	400.000,00	Deutsche Apotheker-und Aerzt 0.01% 06-02-2029	359.379,58	0,81
		1.695.321,57	3,80	300.000,00	Equitable Bank 3.5% 28-05-2027	305.790,98	0,69
				100.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	100.495,05	0,23
CAD				5.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	4.360,87	0,01
256.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-06-2027	164.081,92	0,37	12.900,00	European Union 2.5% 04-12-2031	12.775,07	0,03
219.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-03-2030	144.657,73	0,32	90.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	58.604,40	0,13
1.394.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-09-2027	928.820,03	2,08	440.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	441.739,54	0,99
214.000,00	Canadian Government Bond 3.25% 01-09-2028	144.824,81	0,32	135.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2029	135.744,98	0,30
933.000,00	Canadian Government Bond 3.5% 01-09-2029	639.339,80	1,43	178.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	163.065,36	0,37
		2.021.724,29	4,53	143.000,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	170.462,44	0,38
DKK				3.129.256,00	German Treasury Bill 15-01-2025	3.127.186,58	7,01
11.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 01-01-2025 SDO AR E	1.474.965,02	3,31	40.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	27.759,70	0,06
37.983.955,00	Nykredit Realkredit 1% 01-04-2025 SDO AR H	5.074.961,68	11,38	88.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	95.190,38	0,21
		6.549.926,70	14,69	100.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	101.404,74	0,23
EUR				200.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	199.548,09	0,45
100.000,00	Achmea Bank NV 3% 07-02-2034	100.295,63	0,22	100.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	92.358,09	0,21
100.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	84.048,10	0,19	6.672,25	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	5.658,46	0,01
100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	95.571,15	0,21	65.000,00	Ireland Government Bond 0.2% 15-05-2027	62.261,53	0,14
100.000,00	ASB Bank Ltd 0.25% 21-05-2031	84.692,68	0,19	4.454,02	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	3.935,96	0,01
100.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	98.256,27	0,22	5.060,84	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	4.814,37	0,01
100.000,00	Bendigo & Adelaide Bank Ltd 4.02% 04-10-2026	102.474,32	0,23	50.000,00	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	45.532,90	0,10
10.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	10.243,96	0,02	12.727,02	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	11.987,88	0,03
132.460,00	Bundesobligation 2.1% 12-04-2029	132.370,64	0,30	61.894,84	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	46.723,42	0,10
379.130,00	Bundesobligation 2.4% 19-10-2028	383.624,91	0,86	100.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	100.199,10	0,22
218.743,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	222.199,65	0,50	134.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	129.337,91	0,29
192.500,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	186.384,61	0,42	254.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027	246.850,54	0,55
140.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	124.687,77	0,28	20.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	13.501,23	0,03
125.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	108.663,01	0,24	55.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	52.445,31	0,12
200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	191.151,00	0,43	15.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	14.878,97	0,03
1.607.917,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	1.550.440,80	3,48	152.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	157.038,50	0,35
50.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.2% 15-02-2034	49.464,64	0,11	200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-07-2034	206.722,80	0,46
6.182,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	6.196,73	0,01	5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 15-11-2030	5.264,33	0,01
50.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	50.120,00	0,11	5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	5.251,37	0,01
890.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.9% 18-06-2026	899.864,54	2,02	140.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	149.700,25	0,34
2.191.896,00	Bundesschatzanweisungen 3.1% 18-09-2025	2.203.142,18	4,94	68.294,31	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	44.627,79	0,10
1.200.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	1.211.953,38	2,72	34.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	21.316,14	0,05
1.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	838.043,53	1,88	20.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	20.202,48	0,05
100.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	89.256,98	0,20	200.000,00	Knab NV 0.75% 27-06-2027	190.992,83	0,43
400.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	391.772,50	0,88	100.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	95.889,55	0,22
300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	255.724,74	0,57				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
100.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	102.749,24	0,23		GBP		
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.723% 22-03-2025	99.512,40	0,22	384.702,00	United Kingdom Gilt 0.375% 22-10-2030	373.605,67	0,84
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	99.167,28	0,22	454.677,00	United Kingdom Gilt 0.5% 31-01-2029	473.654,58	1,06
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	103.858,52	0,23	256.639,00	United Kingdom Gilt 4.5% 07-06-2028	311.683,63	0,70
3.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	3.035,74	0,01	188.119,00	United Kingdom Gilt 4.625% 31-01-2034	227.971,50	0,51
100.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	94.313,29	0,21	139,00	United Kingdom Gilt 4.75% 07-12-2030	171,54	0,00
100.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	104.585,52	0,23		1.387.086,92	3,11	
4.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	3.972,95	0,01		USD		
300.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	255.677,81	0,57	300,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-01-2032	285,85	0,00
200.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	196.486,26	0,44	75.900,00	United States Treasury Infla 0.625% 15-07-2032	71.159,90	0,16
200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	187.090,75	0,42	13.400,00	United States Treasury Infla 1.125% 15-01-2033	12.612,01	0,03
88.727,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	64.878,51	0,15	38.000,00	United States Treasury Infla 1.375% 15-07-2033	35.684,91	0,08
25.000,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-07-2034	24.828,13	0,06	1.064.300,00	United States Treasury Infla 1.75% 15-01-2034	1.012.400,22	2,27
100.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	92.746,73	0,21	30.700,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2034	28.912,39	0,06
6.000,00	Portugal Obrigaçoos do Tesou 1% 12-04-2052	3.552,10	0,01	1.757.300,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	1.377.183,60	3,09
109.000,00	Portugal Obrigaçoos do Tesou 2.875% 20-10-2034	109.501,36	0,25	85.600,00	United States Treasury Note/ 1.5% 15-02-2025	82.073,15	0,18
300.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	303.015,00	0,68	204.700,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	188.314,22	0,42
100.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	101.797,40	0,23	639.300,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2033	588.017,34	1,32
200.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoos 2.5% 28-06-2029	197.131,74	0,44	813.900,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	744.053,66	1,67
77.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	48.425,36	0,11	431.900,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	409.404,23	0,92
40.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	23.915,16	0,05	183.500,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2031	173.449,18	0,39
30.000,00	Republic of Austria Governme 3.15% 20-10-2053	30.412,43	0,07	33.500,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2033	32.226,65	0,07
12.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	12.511,02	0,03		4.755.777,31	10,67	
2.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	1.658,45	0,00	Summe Anleihen	37.351.505,61	83,76	
2.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	2.061,12	0,00	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	37.351.505,61	83,76	
3.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	3.197,74	0,01		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
120.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	111.615,12	0,25		Anleihen		
90.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	80.777,84	0,18		CAD		
9.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	4.626,57	0,01	458.000,00	Canadian Government Bond 4% 01-03-2029	319.191,75	0,72
160.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	112.311,40	0,25		319.191,75	0,72	
272.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	260.551,18	0,58		EUR		
40.000,00	Spain Government Bond 3.9% 30-07-2039	42.371,95	0,10	160.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	148.818,72	0,33
10.000,00	State of the Grand-Duchy of 2.625% 23-10-2034	9.881,25	0,02	300.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	294.464,10	0,66
100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	88.462,80	0,20		443.282,82	0,99	
100.000,00	UBS Switzerland AG 3.39% 05-12-2025	100.830,65	0,23		USD		
200.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	176.265,52	0,40	3.421.300,00	United States Treasury Bill 09-01-2025	3.289.096,94	7,38
100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026	96.625,05	0,22		3.289.096,94	7,38	
100.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	90.508,40	0,20	Summe Anleihen	4.051.571,51	9,09	
100.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	96.744,88	0,22	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4.051.571,51	9,09	
		20.941.668,82	46,96				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
USD			
84.442,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	451.397,27	1,01
4.485,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	446.385,56	1,00
		897.782,83	2,01
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	897.782,83	2,01
	Summe Wertpapieranlagen	42.300.859,95	94,86
	Bankguthaben	1.386.729,69	3,11
	Sonstige Nettovermögenswerte	904.552,65	2,03
	Summe Nettovermögen	44.592.142,29	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Deutschland	23,32	Staatsanleihen	58,70
USA	18,04	Hypothekenanleihen	22,58
Dänemark	14,69	Unternehmensanleihen	11,57
Frankreich	9,23	Offene Anleihefonds	2,01
Kanada	6,14		
Australien	5,31		
Vereinigtes Königreich	3,11		
Italien	2,53		
Irland	2,42		
Österreich	1,96		
Niederlande	1,72		
Spanien	1,37		
Republik Korea	0,91		
Slowakei	0,91		
Japan	0,86		
Island	0,67		
Belgien	0,38		
Griechenland	0,28		
Portugal	0,25		
Schweiz	0,23		
Finnland	0,21		
Neuseeland	0,19		
Polen	0,03		
Länderübergreifend	0,03		
Bulgarien	0,02		
Luxemburg	0,02		
Estland	0,01		
Litauen	0,01		
Summe	94,86	Summe	94,86

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS42V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.780.000,00)	USD	(45.555,26)	(7.071,19)	(52.626,45)	20.12.2029
CDX-NAHYS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.870.000,00)	USD	123.618,01	16.444,13	140.062,14	20.12.2029
CDX-NAIGS43V1-5Y	Verkauf	1,00%	(5.970.000,00)	USD	117.647,39	11.286,74	128.934,13	20.12.2029
ITRAXX-EUROPES42V1-5Y	Verkauf	1,00%	(5.660.000,00)	EUR	119.224,09	(7.151,01)	112.073,08	20.12.2029
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.150.000,00)	EUR	97.340,30	(6.873,26)	90.467,04	20.12.2029
					412.274,53	6.635,41	418.909,94	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.03.2025	AUD	(1,00)	(95.610,00)	(513,16)	1.306,58
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.03.2025	AUD	12,00	1.147.320,00	6.157,87	(16.052,66)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	4,00	491.600,00	1.177,05	3.483,76
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	38,00	4.478.680,00	0,00	(56.620,00)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(58,00)	(6.835.880,00)	0,00	84.740,00
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	2,00	266.880,00	0,00	(7.087,71)
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(21,00)	(2.802.240,00)	0,00	74.366,79
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.03.2025	EUR	(4,00)	(530.720,00)	0,00	31.864,41
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	(51,00)	(5.456.235,00)	0,00	24.150,04
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	1,00	92.420,00	325,53	(3.634,35)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.03.2025	USD	1,00	109.125,00	150,33	(1.809,57)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.03.2025	USD	(10,00)	(1.091.250,00)	(1.503,34)	8.161,96
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.03.2025	USD	5,00	558.906,25	1.052,34	(5.186,14)
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.03.2025	USD	(12,00)	(1.341.375,00)	(2.525,62)	12.446,77
					4.321,00	150.129,88

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
1.351.316,32	EUR	1.125.053,00	GBP	(744,20)	05.03.2025
4.952,02	EUR	5.218,00	USD	(54,44)	05.03.2025
304.268,00	USD	288.762,14	EUR	3.171,44	05.03.2025
1.338,12	EUR	1.406,00	USD	(10,83)	06.03.2025
1.328,00	USD	1.260,24	EUR	13,86	06.03.2025
				2.375,83	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
6.000,00	EUR	6.315,97	USD	(63,39)	21.02.2025
6.394.326,95	EUR	47.645.000,99	DKK	1.350,21	28.02.2025
88.684,00	AUD	53.082,17	EUR	(314,77)	05.03.2025
68.812,69	EUR	72.786,00	USD	(1.021,42)	05.03.2025
39.332,00	USD	37.631,33	EUR	107,68	05.03.2025
4.089,21	EUR	4.297,00	USD	(33,44)	06.03.2025
				24,87	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
66.000,00	EUR	68.699,80	USD	35,59	18.02.2025
3.963.159,13	MXN	181.507,32	EUR	378,62	21.02.2025
2.032,00	USD	1.926,46	EUR	23,05	06.03.2025
				437,26	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
503,00	DKK	67,49	EUR	(0,03)	15.01.2025
4.144.461,44	USD	3.925.059,26	EUR	54.167,60	18.02.2025
1.710.296,96	EUR	2.778.203,00	AUD	57.020,54	05.03.2025
2.319.101,77	EUR	3.419.933,00	CAD	32.630,29	05.03.2025
3.197,20	EUR	2.644,00	GBP	19,61	05.03.2025
				143.838,01	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
225.698.125,00	JPY	1.384.144,54	EUR	5.301,80	18.02.2025
96.045.694,36	HUF	234.123,91	EUR	(1.693,25)	21.02.2025
1.439.160,20	PLN	329.894,13	EUR	5.363,65	21.02.2025
3.625.023,46	ZAR	187.554,42	EUR	(3.917,01)	21.02.2025
47.618,15	EUR	78.689,00	AUD	795,27	05.03.2025
9.139,08	EUR	9.548,00	USD	(22,23)	05.03.2025
21.078,00	USD	20.188,17	EUR	36,27	05.03.2025
78,00	USD	74,71	EUR	0,13	06.03.2025
				5.864,63	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
3.085,33	EUR	4.628,00	CAD	(8,55)	05.03.2025
				(8,55)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
106.144,43	USD	100.000,00	EUR	1.910,57	18.02.2025
5.000,00	USD	748.729,00	JPY	190,77	18.02.2025
19.189,88	EUR	20.065,00	USD	(62,44)	05.03.2025
348.454,00	USD	332.159,98	EUR	2.175,56	05.03.2025
4.389,57	EUR	4.610,00	USD	(33,39)	06.03.2025
4.297,00	USD	4.091,30	EUR	31,36	06.03.2025
				4.212,43	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
915.542,09	BRL	155.845,71	USD	(8.471,61)	06.02.2025
169.326,43	USD	159.874,23	EUR	2.676,72	21.02.2025
1.497,13	EUR	2.243,00	CAD	(2,36)	05.03.2025
9.696.499,60	EUR	10.232.078,00	USD	(120.720,71)	05.03.2025
40.782,00	USD	38.647,34	EUR	481,16	05.03.2025
				(126.036,80)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
2.466.115,14	HUF	6.000,00	EUR	(32,05)	21.02.2025
1.406,00	USD	1.338,60	EUR	10,35	06.03.2025
				(21,70)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
28.407,00	AUD	17.107,12	EUR	(204,30)	05.03.2025
19.137,26	EUR	31.971,00	AUD	114,36	05.03.2025
363,00	EUR	302,00	GBP	0,07	05.03.2025
				(89,87)	
				30.596,11	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.0960%	(4.200.000,00)	EUR	(5.226,69)	(1.183,00)	22.11.2029
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			(5.226,69)	(1.183,00)	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in DKK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				123.702,76	Nordea Kredit 4% 01-10-2041 SDRO 2	126.207,74	0,00
Anleihen				5.983,76	Nordea Kredit 5% 01-01-2035 RO 1	6.230,59	0,00
DKK				830,53	Nordea Kredit 5% 01-07-2029 RO 1	852,95	0,00
19.500.000,00	Danish Government 0.5% 15-11-2027	18.809.700,00	0,26	104.074.258,08	Nordea Kredit 5% 01-10-2053 IO10 SDRO 2	105.739.445,17	1,49
100.000,00	Danish Government 1.75% 15-11-2025	99.818,00	0,00	68.492.547,67	Nordea Kredit 5% 01-10-2053 SDRO 2	69.965.136,76	0,98
250.000.000,00	DLR Kredit 1% 01-04-2027 SDO A B	243.508.682,50	3,43	60.480.203,82	Nordea Kredit 5% 01-10-2056 SDRO 2	61.780.527,60	0,87
18.293.662,49	DLR Kredit 1.5% 01-01-2053 SDO B	15.220.327,19	0,21	52.874,67	Nordea Kredit 6% 01-04-2035 RO 1	54.355,16	0,00
2.801.930,99	DLR Kredit 2% 01-10-2047 SDO B	2.536.448,03	0,04	20.739,43	Nordea Kredit 6% 01-10-2032 RO 1	21.506,79	0,00
618.211,79	DLR Kredit 3.5% 01-07-2044 SDO B	625.630,33	0,01	41.208,59	Nordea Kredit 7% 01-07-2031 RO 1	44.958,57	0,00
140.244,77	DLR Kredit 4% 01-10-2031 SDO B	142.032,89	0,00	170.884.987,67	Nykredit Realkredit 0.5% 01-10-2053 SDO E	126.497.612,12	1,78
17.505,65	DLR Kredit 4% 01-10-2035 RO	17.851,39	0,00	108.889.988,50	Nykredit Realkredit 1% 01-10-2050 SDO E	86.866.988,33	1,22
740.059,54	DLR Kredit 4% 01-10-2041 SDO B	751.530,46	0,01	97.781.570,64	Nykredit Realkredit 1.5% 01-10-2052 IO10 SDO E	79.007.509,08	1,11
1.630.432,51	DLR Kredit CF 6% 01-01-2038 CIBOR 6M RO FL	1.706.997,62	0,02	9.961.299,22	Nykredit Realkredit 2% 01-10-2047 IO10 SDO E	8.962.678,97	0,13
165.923.626,50	Jyske Realkredit A/S 0.5% 01-10-2050 SDO E	125.977.513,42	1,77	114.527.510,52	Nykredit Realkredit 2% 01-10-2047 SDO E	103.676.028,90	1,46
20.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 01-10-2027 RO B	19.354.002,20	0,27	22.721.503,52	Nykredit Realkredit 2.5% 01-07-2047 SDO E	21.522.944,21	0,30
732.289.058,92	Jyske Realkredit A/S 1% 01-10-2050 SDO E	584.183.596,75	8,22	1.023.359,14	Nykredit Realkredit 3% 01-04-2034 SDO E	1.031.546,01	0,01
621.370.742,09	Jyske Realkredit A/S 1% 01-10-2053 SDO E	492.902.341,16	6,94	1.476.500,33	Nykredit Realkredit 3% 01-10-2044 IO10 SDO E	1.472.070,83	0,02
27.578.135,03	Jyske Realkredit A/S 1.5% 01-07-2050 SDO E	23.365.574,90	0,33	200.132,02	Nykredit Realkredit 3% 01-10-2044 SDO E	199.531,62	0,00
17.911.890,58	Jyske Realkredit A/S 2% 01-10-2047 SDO E	16.210.260,97	0,23	330.550,93	Nykredit Realkredit 3.5% 01-04-2044 SDO E	334.517,54	0,00
37.946.757,33	Jyske Realkredit A/S 2% 01-10-2050 SDO E	34.000.294,57	0,48	23.716.244,19	Nykredit Realkredit 3.5% 01-04-2053 SDO E	23.313.068,04	0,33
6.141.469,23	Jyske Realkredit A/S 2.5% 01-04-2047 SDO E	5.811.365,26	0,08	704.480,73	Nykredit Realkredit 3.5% 01-07-2044 IO10 SDO E	712.934,50	0,01
960.376,69	Jyske Realkredit A/S 3% 01-10-2044 SDO E	958.696,03	0,01	425.580,13	Nykredit Realkredit 4% 01-07-2038 RO D	428.984,77	0,01
136.918,15	Jyske Realkredit A/S 4% 01-07-2031 SDO E	138.458,48	0,00	43.729,08	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2028 RO D	44.210,10	0,00
2.266.610,75	Jyske Realkredit A/S 4% 01-10-2035 RO B	2.310.809,66	0,03	1.303.191,44	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2041 RO	1.313.616,97	0,02
667.327,74	Jyske Realkredit A/S 5% 01-04-2035 RO B	692.853,03	0,01	143.261,07	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2041 SDO E	145.983,03	0,00
17.354,76	Jyske Realkredit A/S 5% 01-10-2041 SDO E	17.940,48	0,00	220.969.352,34	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2053 IO10 SDO E	221.079.834,81	3,11
2.160,91	Jyske Realkredit A/S 6% 01-04-2038 IO10 RO B	2.266,79	0,00	38.140,28	Nykredit Realkredit 5% 01-04-2034 RO	39.637,29	0,00
8.905,66	Jyske Realkredit A/S 7% 01-01-2039 SDO E	9.448,91	0,00	224.373,08	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2037 RO	232.226,14	0,00
83.360.997,04	Nordea Kredit 0.5% 01-10-2050 SDRO 2	63.250.156,50	0,89	573.223.169,33	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 SDO E	585.977.379,12	8,25
87.333.575,92	Nordea Kredit 0.5% 01-10-2051 SDRO 2	64.845.180,12	0,91	277.805.850,71	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2056 SDO E	283.778.673,72	3,99
131.449.370,04	Nordea Kredit 1% 01-07-2052 SDRO 2	106.999.787,21	1,51	5.757,78	Nykredit Realkredit 6% 01-04-2038 RO D	6.016,88	0,00
25.000.000,00	Nordea Kredit 1% 01-10-2027 SDRO A 2	24.212.010,50	0,34	6.031,89	Nykredit Realkredit 6% 01-10-2026 RO C	6.025,86	0,00
393.175.348,44	Nordea Kredit 1% 01-10-2050 SDRO 2	321.912.316,54	4,53	19.618,99	Nykredit Realkredit 7% 01-01-2039 SDO E	20.815,75	0,00
40.199.462,31	Nordea Kredit 1.5% 01-07-2050 SDRO 2	34.119.293,64	0,48	50.498,42	Nykredit Realkredit 7% 01-10-2029 RO C	52.114,37	0,00
274.810.056,43	Nordea Kredit 1.5% 01-10-2052 SDRO 2	229.603.802,15	3,23	5.653.843,78	Nykredit Realkredit CF 5% 01-07-2038 CIBOR 6M RO D	5.913.185,59	0,08
22.437.950,24	Nordea Kredit 2% 01-07-2050 SDRO 2	20.132.450,85	0,28	6.032.706,92	Nykredit Realkredit CF 5% 01-07-2038 IO CIBOR 6M R	6.315.701,20	0,09
167.201.935,15	Nordea Kredit 2% 01-10-2047 SDRO 2	151.819.357,12	2,14	77.322.422,20	Realkredit Danmark 0.5% 01-10-2050 SDRO S	58.552.404,21	0,82
10.251.975,54	Nordea Kredit 2.5% 01-04-2047 SDRO 2	9.741.939,76	0,14	243.063.504,99	Realkredit Danmark 1% 01-10-2050 SDRO S	193.903.911,11	2,73
129.072.960,10	Nordea Kredit 2.5% 01-04-2053 SDRO 2	119.005.269,21	1,67	107.893.247,86	Realkredit Danmark 1.5% 01-10-2050 SDRO S	91.385.502,18	1,29
7.900.130,75	Nordea Kredit 3% 01-07-2044 SDRO 2	7.900.130,75	0,11	35.785.444,09	Realkredit Danmark 2% 01-07-2050 SDRO S	32.054.811,54	0,45
2.972.036,17	Nordea Kredit 3.5% 01-04-2044 SDRO 2	3.018.102,73	0,04	49.796.401,11	Realkredit Danmark 2% 01-10-2047 SDRO S	45.078.192,10	0,63
792.516,57	Nordea Kredit 3.5% 01-07-2044 IO10 SDRO 2	806.583,74	0,01	5.056.795,38	Realkredit Danmark 3.5% 01-04-2044 SDRO S	5.112.420,13	0,07
698.134,92	Nordea Kredit 4% 01-07-2036 RO 1	705.116,27	0,01	3.115,31	Realkredit Danmark 4% 01-10-2035 RO	3.178,40	0,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in DKK) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
231.019,72	Realkredit Danmark 4% 01-10-2041 SDRO S	235.640,11	0,00
195.857.165,00	Realkredit Danmark 4% 01-10-2053 IO10 SDRO S	195.857.163,04	2,76
2.353.410,92	Realkredit Danmark 5% 01-07-2035 RO	2.446.959,00	0,03
255.337.337,82	Realkredit Danmark 5% 01-10-2053 SDRO S	260.252.579,02	3,66
84.822.309,80	Realkredit Danmark 5% 01-10-2056 SDRO S	86.433.932,84	1,22
12.549,12	Realkredit Danmark 6% 01-01-2038 RO	13.098,14	0,00
65.553,32	Realkredit Danmark 6% 01-10-2032 RO	67.978,79	0,00
19.282,56	Realkredit Danmark 6% 01-10-2036 RO	20.034,58	0,00
32.110,96	Realkredit Danmark 7% 01-10-2029 RO	33.138,51	0,00
439.992,78	Totalkredit 5% 01-04-2035 RO C	457.922,49	0,01
		5.516.025.861,38	77,64
EUR			
38.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 2.875% 12-03-2029	286.157.505,95	4,03
5.500.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 0.625% 29-01-2026	40.221.353,74	0,57
9.600.000,00	SR-Boligkreditt AS 1.625% 15-03-2028	69.656.822,55	0,98
20.000.000,00	SR-Boligkreditt AS 3.125% 19-02-2032	152.155.898,81	2,14
		548.191.581,05	7,72
NOK			
200.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVD	121.176.127,73	1,71
		121.176.127,73	1,71
SEK			
300.000.000,00	Stadshypotek AB 0.5% 01-06-2026	190.032.593,23	2,67
200.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-03-2026	127.961.855,08	1,80
		317.994.448,31	4,48
	Summe Anleihen	6.503.388.018,47	91,53
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	6.503.388.018,47	91,53
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
DKK			
0,04	Nordea Kredit 6% 01-07-2029 RO 1	0,04	0,00
0,01	Totalkredit 7% 01-07-2029 RO C	0,01	0,00
		0,05	0,00
	Summe Anleihen	0,05	0,00
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,05	0,00
	Summe Wertpapieranlagen	6.503.388.018,52	91,53
	Bankguthaben	244.362.896,98	3,44
	Sonstige Nettovermögenswerte	357.101.385,68	5,03
	Summe Nettovermögen	7.104.852.301,18	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Dänemark	77,64	Kündbare Hypothekenanleihen	72,98
Norwegen	8,86	Hypothekenanleihen	9,43
Schweden	5,04	Gedekte Unternehmensanleihen	8,86
		Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	0,27
Summe	91,53	Summe	91,53

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	418,00	49.265.480,00	0,00	(4.644.629,99)
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(192,00)	(25.620.480,00)	0,00	5.074.207,20
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.03.2025	EUR	(407,00)	(54.000.760,00)	0,00	25.890.406,55
Euro-OAT Future 3/2025	10.03.2025	EUR	54,00	6.663.600,00	0,00	(1.155.270,55)
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	1.113,00	119.074.305,00	0,00	(3.913.794,42)
					0,00	21.250.918,79

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
16.852.212,10	CHF	136.147.388,08	DKK	(2.356.206,21)	31.01.2025
25.936.134,51	DKK	3.479.594,73	EUR	(5.240,98)	31.01.2025
290.772,23	DKK	6.122.119,00	JPY	10.131,59	31.01.2025
768.757.010,44	EUR	5.729.120.724,09	DKK	2.180.793,54	31.01.2025
2.036.708.547,00	JPY	94.928.787,79	DKK	(1.569.062,43)	31.01.2025
1.289.628,22	USD	9.206.732,01	DKK	32.342,94	31.01.2025
				(1.707.241,55)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
276.423,71	DKK	5.816.013,00	JPY	9.346,09	28.02.2025
5.816.013,00	JPY	278.152,50	DKK	(11.068,16)	28.02.2025
				(1.722,07)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
23.034.686,28	DKK	3.265.252,00	USD	(319.749,01)	28.02.2025
				(319.749,01)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
544.748.703,50	DKK	73.110.817,81	EUR	(132.282,48)	28.02.2025
				(132.282,48)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
293.015.466,81	DKK	452.598.476,00	SEK	(1.647.835,54)	28.02.2025
				(1.647.835,54)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
114.431.265,56	DKK	180.284.339,06	NOK	727.051,45	28.02.2025
				727.051,45	
				(1.374.537,65)	
				(3.081.779,20)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 0.0800%	(18.000.000,00)	EUR	56.072.362,30	183.855,24	26.01.2051
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.5392%	150.000.000,00	EUR	21.617.704,32	0,00	06.12.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.4890%	(20.000.000,00)	EUR	(10.331.846,15)	(18.591,55)	29.07.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			67.358.220,47	165.263,69	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Diversified Growth Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
89.200,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	69.905,41	0,26	1.132,00	Stryker	394.411,08	1,45
186.400,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	147.194,25	0,54	770,00	Synopsis	360.426,08	1,32
169.900,00	United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031	133.928,46	0,49	3.528,00	Texas Roadhouse	615.681,57	2,26
203.600,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2031	165.830,71	0,61	3.424,00	TJX Cos	399.343,13	1,47
331.800,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	269.593,99	0,99	762,00	UnitedHealth Group	373.635,50	1,37
235.700,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	204.492,91	0,75	2.727,00	Visa	831.179,42	3,05
165.100,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	146.612,92	0,54			21.537.416,71	79,14
74.500,00	United States Treasury Note/ 3.5% 15-02-2033	66.967,06	0,25	Summe Aktien		23.878.323,20	87,74
238.900,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	218.398,35	0,80	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		26.248.354,17	96,45
398.200,00	United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034	368.517,47	1,35	Summe Wertpapieranlagen		26.248.354,17	96,45
253.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	238.400,81	0,88	Bankguthaben		1.016.568,30	3,74
44.200,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2034	42.068,09	0,15	Sonstige Nettverbindlichkeiten		(50.602,20)	(0,19)
309.900,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2033	298.120,54	1,10	Summe Nettovermögen		27.214.320,27	100,00
		2.370.030,97	8,71				
Summe Anleihen		2.370.030,97	8,71				
Aktien							
CAD							
800,00	CGI	84.185,98	0,31				
		84.185,98	0,31				
CHF							
2.718,00	Nestle	216.230,55	0,79				
		216.230,55	0,79				
DKK							
13.759,00	Novo Nordisk B	1.151.594,74	4,23				
		1.151.594,74	4,23				
EUR							
293,00	ASML Holding	198.859,10	0,73				
		198.859,10	0,73				
GBP							
11.120,00	Rightmove	86.045,55	0,32				
33.356,00	St James's Place	348.780,50	1,28				
		434.826,05	1,60				
JPY							
2.100,00	Hoya	255.210,07	0,94				
		255.210,07	0,94				
USD							
2.620,00	Accenture	891.785,64	3,28				
1.914,00	Adobe	821.011,81	3,02				
2.331,00	Advanced Micro Devices	274.893,61	1,01				
7.277,00	Alphabet	1.342.535,96	4,93				
5.551,00	Automatic Data Processing	1.568.016,64	5,76				
99,00	AutoZone	302.615,10	1,11				
118,00	Booking Holdings	566.711,08	2,08				
2.155,00	Cadence Design Systems	626.149,47	2,30				
7.741,00	Coca-Cola	463.335,36	1,70				
7.333,00	Colgate-Palmolive	642.038,77	2,36				
802,00	Elevance Health	286.770,85	1,05				
10.648,00	Fortinet	971.930,30	3,57				
270,00	Intuit	163.680,76	0,60				
3.823,00	Marsh & McLennan Cos	782.549,91	2,88				
1.924,00	Mastercard	977.207,25	3,59				
2.432,00	McDonald's	680.332,90	2,50				
3.202,00	Microsoft	1.311.238,02	4,82				
16.240,00	Monster Beverage	823.445,42	3,03				
1.706,00	MSCI	986.865,23	3,63				
10.184,00	NIKE	742.721,12	2,73				
1.058,00	Paychex	143.092,38	0,53				
3.990,00	PepsiCo	583.787,27	2,15				
4.215,00	Procter & Gamble	677.944,44	2,49				
6.959,00	Ross Stores	1.019.695,88	3,75				
449,00	S&P Global	215.844,86	0,79				
7.925,00	Starbucks	696.539,90	2,56				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Diversified Growth Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	84,57	Staatsanleihen	8,71
Dänemark	4,23	Systemsoftware	8,39
Irland	3,28	Restaurants	7,32
Vereinigtes Königreich	1,60	Anwendungssoftware	7,24
Japan	0,94	Alkoholfreie Getränke	6,87
Schweiz	0,79	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	6,64
Niederlande	0,73	Personalwesen und Personaldienstleistungen	6,29
Kanada	0,31	Interaktive Medien und Dienstleistungen	5,25
Summe	96,45	Bekleidung-Einzelhandel	5,21
		Haushaltsprodukte	4,85
		Börsen und Finanzdaten	4,42
		Pharmazeutika	4,23
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,59
		Versicherungsmakler	2,88
		Schuhe	2,73
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	2,43
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	2,08
		Gesundheitswesen: Ausstattung	1,45
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,28
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,11
		Halbleiter	1,01
		Gesundheitswesen: Produkte	0,94
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,79
		Halbleiter-Ausrüstung	0,73
		Summe	96,45

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Diversified Growth Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Equity Swaps

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Bank of America, National Association						
Accenture	USD	6,00	2.042,26	(18,99)	394,84	15.04.2025
AutoZone	USD	312,00	953.696,06	(51.971,48)	167.407,81	15.04.2025
Coca-Cola	USD	7,00	418,98	(2,29)	(6,99)	15.04.2025
Colgate-Palmolive	USD	6,00	525,33	(11,08)	(211)	15.04.2025
Diageo	GBP	20.601,00	630.257,86	(15.523,60)	(6.837,89)	15.04.2025
Elevance Health	USD	2,00	715,14	(3,19)	(316,01)	15.04.2025
Marsh & McLennan Cos	USD	3,00	614,09	(1,07)	11,73	15.04.2025
McDonald's	USD	2,00	559,48	(13,39)	65,45	15.04.2025
PepsiCo	USD	4,00	585,25	(15,20)	(62,24)	15.04.2025
Procter & Gamble	USD	3,00	482,52	(11,46)	15,06	15.04.2025
Stryker	USD	2,00	696,84	(20,34)	54,88	15.04.2025
Synopsys	USD	1,00	468,09	(34,26)	(27,27)	15.04.2025
UnitedHealth Group	USD	1,00	490,34	10,71	(1,70)	15.04.2025
Waste Management	USD	1.933,00	375.143,53	(18.467,98)	16.242,95	15.04.2025
WW Grainger	USD	351,00	358.527,58	(26.422,51)	79.736,78	15.04.2025
			2.325.223,35	(112.506,13)	256.675,29	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	5,00	614.500,00	1.471,32	7.017,66
EURO STOXX 50 3/2025	21.03.2025	EUR	8,00	390.480,00	0,00	(8.250,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(3,00)	(400.320,00)	0,00	10.631,57
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.03.2025	GBP	1,00	81.770,00	464,18	(1.215,52)
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.03.2025	JPY	8,00	31.920.000,00	0,00	2.419,51
S&P MID 400 EMINI 3/2025	21.03.2025	USD	1,00	315.500,00	1.452,83	(18.489,03)
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.03.2025	USD	6,00	1.792.125,00	4.329,63	(49.376,89)
SPI 200 FUTURES 3/2025	20.03.2025	AUD	1,00	203.750,00	(1.118,58)	(676,56)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.03.2025	USD	29,00	3.164.625,00	4.359,70	(36.014,56)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	12,00	2.469.000,00	1.443,21	1.184,91
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	61,00	6.496.976,41	6.418,98	(29.453,37)
					18.821,27	(122.222,28)

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Diversified Growth Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
1.065.848,86	CHF	1.151.384,46	EUR	(13.816,46)	06.03.2025
10.357,97	EUR	16.972,00	AUD	259,04	06.03.2025
1.788.667,18	EUR	2.644.879,99	CAD	20.418,81	06.03.2025
223.024,84	EUR	206.459,00	CHF	2.673,58	06.03.2025
1.599.959,07	EUR	1.330.428,75	GBP	1.165,82	06.03.2025
1.120.883,69	EUR	13.061.269,84	NOK	15.863,80	06.03.2025
1.116.919,65	EUR	12.904.480,08	SEK	(10.380,18)	06.03.2025
753.999,05	EUR	789.615,92	USD	(3.591,50)	06.03.2025
90.499,00	GBP	109.437,67	EUR	(680,85)	06.03.2025
7.998.153,19	SEK	648.000,00	CHF	7.132,27	06.03.2025
627.375,31	USD	598.207,89	EUR	3.717,93	06.03.2025
				22.762,26	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
2.082,36	EUR	3.112,00	CAD	1,92	06.03.2025
35.000,00	EUR	413.380,52	NOK	29,22	06.03.2025
357.000,00	EUR	372.714,68	USD	(603,51)	06.03.2025
7.000,00	USD	9.791,24	CAD	169,80	06.03.2025
6.896,00	USD	6.601,21	EUR	15,19	06.03.2025
				(387,38)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
3.150,00	AUD	1.914,15	EUR	(39,83)	06.03.2025
22.218,00	CAD	14.858,56	EUR	(5,43)	06.03.2025
3.385.094,00	DKK	454.176,49	EUR	62,96	06.03.2025
3.121,92	EUR	5.178,00	AUD	41,02	06.03.2025
63.856,57	EUR	475.844,00	DKK	3,90	06.03.2025
294.203,37	EUR	46.137.231,00	JPY	9.799,12	06.03.2025
69.277,82	EUR	72.892,00	USD	(656,18)	06.03.2025
181.750.868,00	JPY	1.159.742,69	EUR	(39.369,88)	06.03.2025
8.416.618,52	NOK	755.000,00	USD	(12.315,88)	06.03.2025
6.000,00	USD	8.415,87	CAD	130,00	06.03.2025
1.378.444,00	USD	1.309.503,72	EUR	12.999,56	06.03.2025
				(29.350,64)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
40.043,51	EUR	59.846,48	CAD	34,96	06.03.2025
6.046,29	EUR	5.033,00	GBP	(1,90)	06.03.2025
				33,06	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
34.000,00	CAD	21.128,74	CHF	179,58	06.03.2025
1.601.029,43	CAD	1.072.000,00	EUR	(1.676,73)	06.03.2025
207.745,00	DKK	27.866,36	EUR	10,52	06.03.2025
102.005,47	EUR	760.287,00	DKK	(16,02)	06.03.2025
41.008,30	EUR	34.174,00	GBP	(58,56)	06.03.2025
6.991,80	EUR	1.132.821,00	JPY	9,90	06.03.2025
25.249.689,55	EUR	26.592.920,00	USD	(263.957,15)	06.03.2025
30.316,00	GBP	36.469,64	EUR	(38,47)	06.03.2025
2.189.711,00	JPY	13.628,51	EUR	(132,12)	06.03.2025
241.000,00	SEK	3.404.018,00	JPY	73,88	06.03.2025
2.000,00	USD	2.821,49	CAD	32,56	06.03.2025
14.478.106,89	USD	13.746.768,23	EUR	143.744,69	06.03.2025
				(121.827,92)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
11.878,00	AUD	7.102,16	EUR	(35,06)	06.03.2025
5.279,56	EUR	8.850,00	AUD	14,11	06.03.2025
1.473.618,22	EUR	10.979.222,00	DKK	334,19	06.03.2025
129.056,15	EUR	107.084,00	GBP	370,57	06.03.2025
79.874,00	GBP	96.226,31	EUR	(239,87)	06.03.2025
571.000,00	GBP	109.649.187,00	JPY	10.328,48	06.03.2025
24.000,00	GBP	30.084,58	USD	(23,97)	06.03.2025
				10.748,45	
				(118.022,17)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
	Anleihen						
	CLP						
2.055.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 4.5% 01-03-2026	2.058.573,83	0,59	2.494.000,00	Colombia Government Internat 8.75% 14-11-2053	2.528.018,16	0,72
		2.058.573,83	0,59	1.630.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	1.620.220,00	0,46
	DOP			850.000,00	Dominican Republic Internati 6.5% 15-02-2048	811.325,00	0,23
100.500.000,00	Dominican Republic Internati 9.75% 05-06-2026	1.660.127,90	0,47	1.435.000,00	Dominican Republic Internati 6.6% 01-06-2036	1.432.704,00	0,41
		1.660.127,90	0,47	1.700.000,00	DP World Crescent Ltd 5.5% 13-09-2033	1.700.127,50	0,49
	INR			1.570.000,00	Ecobank Transnational Inc 10.125% 15-10-2029	1.645.717,18	0,47
150.000.000,00	European Bank for Reconstruc 6.25% 11-04-2028	1.717.634,39	0,49	1.272.466,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	885.602,76	0,25
108.500.000,00	International Bank for Recon 6.85% 24-04-2028	1.261.818,19	0,36	4.291.601,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	2.447.057,07	0,70
		2.979.452,58	0,85	3.198.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	2.490.227,43	0,71
	MXN			2.000.000,00	Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	1.577.628,00	0,45
385.900,00	Mexican Bonos 7.75% 23-11-2034	1.558.587,37	0,45	1.126.000,00	Egypt Government Internation 8.75% 30-09-2051	890.764,53	0,25
403.000,00	Mexican Bonos 8% 31-07-2053	1.475.864,64	0,42	2.000.000,00	Egypt Government Internation 8.875% 29-05-2050	1.602.405,00	0,46
		3.034.452,01	0,87	6.835.000,00	El Salvador Government Inter 0.25% 17-04-2030	138.897,89	0,04
	TRY			2.690.000,00	El Salvador Government Inter 9.5% 15-07-2052	2.814.266,68	0,80
86.000.000,00	Turkiye Government Bond 12.6% 01-10-2025	2.040.263,69	0,58	1.790.000,00	El Salvador Government Inter 9.65% 21-11-2054	1.895.090,90	0,54
35.300.000,00	Turkiye Government Bond 27.7% 27-09-2034	1.003.358,26	0,29	1.210.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	1.206.212,34	0,34
		3.043.621,95	0,87	1.305.000,00	Energean Israel Finance Ltd 8.5% 30-09-2033	1.284.625,69	0,37
	USD			1.095.000,00	Eregli Demir ve Celik Fabrik 8.375% 23-07-2029	1.113.089,40	0,32
1.750.000,00	Abu Dhabi Developmental Hold 5.25% 02-10-2054	1.613.230,94	0,46	1.160.000,00	Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25-04-2029	1.164.790,80	0,33
1.600.000,00	Abu Dhabi Developmental Hold 5.375% 08-05-2029	1.620.346,40	0,46	1.720.000,00	Freeport Indonesia PT 5.315% 14-04-2032	1.684.450,01	0,48
1.000.000,00	Akbank TAS 7.498% 20-01-2030	1.012.129,00	0,29	6.460.052,00	Ghana Government Internation MULTI 03-07-2035	4.562.605,53	1,30
2.160.000,00	Angolan Government Internati 8% 26-11-2029	1.937.448,72	0,55	1.500.000,00	Guara Norte Sarl 5.198% 15-06-2034	1.092.537,82	0,31
400.000,00	Angolan Government Internati 9.125% 26-11-2049	322.167,00	0,09	2.370.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	2.110.188,75	0,60
955.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	785.774,00	0,22	650.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7.5% 04-06-2029	662.702,95	0,19
1.120.070,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	831.471,87	0,24	7.000,00	Hungary Government Internati 2.125% 22-09-2031	5.564,19	0,00
5.951.572,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	3.962.424,82	1,13	4.210.000,00	Hungary Government Internati 5.25% 16-06-2029	4.146.060,63	1,19
5.000,00	Bahrain Government Internati 6.75% 20-09-2029	5.077,50	0,00	1.480.000,00	Hungary Government Internati 6.25% 22-09-2032	1.513.009,18	0,43
1.470.000,00	Banco Latinoamericano de Com 2.375% 14-09-2025	1.444.767,45	0,41	1.262.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	1.401.339,31	0,40
1.620.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22-05-2033	1.584.715,59	0,45	350.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	331.830,11	0,09
730.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 09-07-2054	717.801,70	0,21	630.000,00	IHS Holding Ltd 8.25% 29-11-2031	623.839,07	0,18
790.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31-10-2028	822.358,40	0,24	1.090.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	751.205,05	0,21
970.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 8.450% MULTI 29-06-2038	1.002.808,42	0,29	890.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 3.398% 09-06-2031	790.778,11	0,23
1.300.000,00	Benin Government Internation 7.96% 13-02-2038	1.228.202,63	0,35	950.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 4.745% 09-06-2051	781.562,63	0,22
2.500.000,00	Bermuda Government Internati 3.375% 20-08-2050	1.663.750,00	0,48	540.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 11-02-2029	533.860,67	0,15
1.760.000,00	Bermuda Government Internati 5% 15-07-2032	1.702.800,00	0,49	670.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042	648.452,58	0,19
940.000,00	Braskem Netherlands Finance 4.5% 31-01-2030	796.552,25	0,23	1.900.000,00	Israel Government Internatio 5.75% 12-03-2054	1.742.115,70	0,50
1.000.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	836.724,80	0,24	1.250.000,00	Istanbul Metropolitan Municipi 10.5% 06-12-2028	1.357.002,50	0,39
3.250.000,00	Bulgaria Government Internat 5% 05-03-2037	3.046.992,19	0,87	1.970.000,00	Ivory Coast Government Inter 7.625% 30-01-2033	1.924.889,96	0,55
750.000,00	Caja de Compensacion de Asig 7% 30-07-2029	768.498,00	0,22	2.420.000,00	Ivory Coast Government Inter 8.25% 30-01-2037	2.353.649,65	0,67
650.000,00	Cencosud SA 5.95% 28-05-2031	649.439,51	0,19	1.350.000,00	Jordan Government Internatio 5.85% 07-07-2030	1.236.284,44	0,35
2.160.000,00	Chile Electricity Lux MPC Sa 6.01% 20-01-2033	2.106.890,68	0,60	1.240.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	1.101.324,60	0,31
950.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-07-2033	770.915,50	0,22	1.260.000,00	Jordan Government Internatio 7.5% 13-01-2029	1.254.848,18	0,36
2.709.749,00	Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	2.528.534,54	0,72				
1.920.000,00	Colombia Government Internat 7.75% 07-11-2036	1.870.939,23	0,53				
4.900.000,00	Colombia Government Internat 8% 20-04-2033	4.990.920,80	1,43				
2.750.000,00	Colombia Government Internat 8.375% 07-11-2054	2.672.725,00	0,76				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.160.000,00	Kosmos Energy Ltd 8.75% 01-10-2031	2.035.808,86	0,58	1.300.000,00	Republic of Kenya Government 6.3% 23-01-2034	1.024.536,07	0,29
3.280.000,00	Latvia Government Internatio 5.125% 30-07-2034	3.200.788,82	0,92	480.000,00	Republic of Kenya Government 7% 22-05-2027	473.094,00	0,14
835.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024 DEFAULTED	108.978,98	0,03	1.400.000,00	Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	1.273.038,20	0,36
2.455.000,00	Lebanon Government International Bond 09-03-2020 DEFAULTED	317.206,87	0,09	400.000,00	Republic of Kenya Government 8.25% 28-02-2048	329.871,00	0,09
3.370.000,00	Lebanon Government International Bond 14-04-2020 DEFAULTED	439.186,83	0,13	1.510.000,00	Republic of Poland Governmen 5.5% 04-04-2053	1.399.390,24	0,40
2.070.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2031	270.585,23	0,08	1.580.000,00	Republic of Poland Governmen 5.5% 18-03-2054	1.456.844,53	0,42
1.762.000,00	Lebanon Government International Bond 25-05-2029	228.760,46	0,07	1.250.000,00	Republic of South Africa Gov 4.3% 12-10-2028	1.170.576,88	0,33
650.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	457.615,02	0,13	2.130.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	1.986.826,73	0,57
890.000,00	Mexico Government Internatio 4.75% 08-03-2044	678.089,98	0,19	1.205.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	1.041.522,47	0,30
830.000,00	Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	747.868,72	0,21	880.000,00	Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048	710.600,00	0,20
2.130.000,00	Mexico Government Internatio 6.338% 04-05-2053	1.907.958,13	0,55	2.400.000,00	Republic of South Africa Gov 7.1% 19-11-2036	2.339.133,67	0,67
1.860.000,00	MFB Magyar Fejlesztési Bank 6.5% 29-06-2028	1.888.964,39	0,54	3.430.000,00	Republic of South Africa Gov 7.3% 20-04-2052	3.115.494,73	0,89
2.320.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	1.701.541,72	0,49	3.820.000,00	Republic of South Africa Gov 7.95% 19-11-2054	3.660.739,28	1,05
2.235.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	1.520.091,11	0,43	4.040.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 6.9% 28-02-2032	3.950.986,68	1,13
2.130.000,00	Nigeria Government Internati 10.375% 09-12-2034	2.177.652,36	0,62	1.100.000,00	Romanian Government Internat 3.625% 27-03-2032	899.217,00	0,26
925.000,00	Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038	756.212,24	0,22	2.750.000,00	Romanian Government Internat 5.75% 24-03-2035	2.459.401,31	0,70
1.310.000,00	Nigeria Government Internati 8.25% 28-09-2051	1.047.148,50	0,30	1.700.000,00	Romanian Government Internat 6% 25-05-2034	1.584.779,95	0,45
2.600.000,00	Nigeria Government Internati 8.375% 24-03-2029	2.530.518,25	0,72	770.000,00	Romanian Government Internat 6.625% 17-02-2028	782.206,43	0,22
2.430.000,00	Oman Government Internationa 5.625% 17-01-2028	2.429.514,00	0,69	1.900.000,00	Romanian Government Internat 7.125% 17-01-2033	1.929.742,60	0,55
1.660.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	1.685.298,40	0,48	1.240.000,00	Romanian Government Internat 7.625% 17-01-2053	1.256.185,10	0,36
2.000.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 28-10-2027	2.066.229,50	0,59	950.000,00	Sammaan Capital Ltd 9.7% 03-07-2027	949.965,80	0,27
1.010.000,00	Ooredoo International Financ 4.625% 10-10-2034	966.643,23	0,28	2.890.000,00	Saudi Government Internation 4.5% 26-10-2046	2.340.788,74	0,67
1.500.000,00	Pakistan Global Sukuk Progra 7.95% 31-01-2029	1.383.882,00	0,40	2.870.000,00	Saudi Government Internation 4.625% 04-10-2047	2.350.255,92	0,67
1.200.000,00	Pakistan Government Internat 7.375% 08-04-2031	1.004.347,80	0,29	1.755.000,00	Saudi Government Internation 5% 17-04-2049	1.524.116,59	0,44
700.000,00	Pakistan Government Internat 8.875% 08-04-2051	545.539,40	0,16	1.060.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	850.205,07	0,24
2.300.000,00	Panama Government Internatio 7.5% 01-03-2031	2.334.523,00	0,67	290.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	197.068,78	0,06
1.960.000,00	Papua New Guinea Government 8.375% 04-10-2028	1.945.227,48	0,56	4.825.000,00	Serbia International Bond 6% 12-06-2034	4.754.270,49	1,36
1.000.000,00	Paraguay Government Internat 4.95% 28-04-2031	959.250,00	0,27	1.120.000,00	Serbia International Bond 6.25% 26-05-2028	1.139.865,93	0,33
1.200.000,00	Paraguay Government Internat 5.6% 13-03-2048	1.050.900,00	0,30	1.000.000,00	Sitios Latinoamerica SAB de 6% 25-11-2029	996.650,00	0,28
2.725.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 27-05-2041	2.846.059,97	0,81	470.000,00	SMRC Automotive Holdings Net 5.625% 11-07-2029	470.532,47	0,13
1.200.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 5.65% 25-11-2054	1.178.397,64	0,34	1.401.000,00	Sri Lanka Government International Bond 14-03-2029 DEFAULTED	922.908,75	0,26
3.340.000,00	Peruvian Government Internat 5.875% 08-08-2054	3.194.175,70	0,91	1.386.000,00	Sri Lanka Government International Bond 28-03-2030 DEFAULTED	906.097,50	0,26
3.315.000,00	Petroleos del Peru SA 5.625% 19-06-2047	2.130.915,15	0,61	1.382.050,00	Suriname Government International Bond 15-07-2033	1.246.609,10	0,36
2.529.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 02-06-2041	1.796.886,93	0,51	2.450.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	1.885.868,69	0,54
12.334.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	9.246.923,14	2,64	1.280.000,00	TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 07-12-2028	1.327.264,00	0,38
645.000,00	Pluspetrol Camisea SA / Plus 6.24% 03-07-2036	650.750,05	0,19	1.580.000,00	Tengizchevroil Finance Co In 4% 15-08-2026	1.535.012,66	0,44
3.000.000,00	Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050	2.548.822,50	0,73	1.620.000,00	Tierra Mojada Luxembourg II 5.75% 01-12-2040	1.296.692,43	0,37
3.750.000,00	Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	3.396.418,13	0,97	3.250.000,00	Trinidad & Tobago Government 6.4% 26-06-2034	3.167.225,87	0,91
410.000,00	Republic of Azerbaijan Inter 3.5% 01-09-2032	348.029,32	0,10	650.000,00	Trust Fibra Uno 6.39% 15-01- 2050	507.308,44	0,15
1.920.000,00	Republic of Azerbaijan Inter 5.125% 01-09-2029	1.861.200,00	0,53	920.000,00	Türkiye Garanti Bankasi 8.375% MULTI 28-02-2034	939.417,98	0,27
				1.000.000,00	Türkiye Government Internati 4.875% 16-04-2043	696.952,50	0,20

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

**Aufstellung der Wertpapieranlagen
und anderer Nettovermögenswerte per
31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	7,57	Staatsanleihen	74,75
Mexiko	6,23	Unternehmensanleihen	22,10
Türkei	4,38		
Argentinien	4,29		
Südafrika	4,01		
Chile	3,57		
Kolumbien	3,45		
Dominikanische Republik	2,76		
Ungarn	2,56		
Rumänien	2,55		
Indonesien	2,42		
El Salvador	2,36		
Panama	1,95		
Guatemala	1,94		
Ägypten	1,88		
Nigeria	1,86		
Luxemburg	1,82		
Saudi-Arabien	1,78		
Oman	1,77		
Uruguay	1,75		
Peru	1,71		
Polen	1,71		
Katar	1,70		
Republik Serbien	1,69		
Bermuda	1,68		
Vereinigte Arabische Emirate	1,46		
Niederlande	1,39		
Ukraine	1,36		
Ghana	1,30		
Cote D'Ivoire	1,22		
Usbekistan	1,13		
Jordanien	1,03		
Kaimaninseln	1,00		
Paraguay	1,00		
Sri Lanka	1,00		
Ecuador	0,95		
Lettland	0,92		
Sambia	0,92		
Trinidad und Tobago	0,91		
Kenia	0,89		
Angola	0,87		
Bulgarien	0,87		
Israel	0,87		
Brasilien	0,85		
Länderübergreifend	0,85		
Pakistan	0,84		
Costa Rica	0,65		
Aserbaidschan	0,63		
Papua-Neuguinea	0,56		
Vereinigtes Königreich	0,51		
Togo	0,47		
Philippinen	0,46		
Marokko	0,43		
Libanon	0,39		
Surinam	0,36		
Benin	0,35		
Senegal	0,30		
Tschechische Republik	0,27		
Indien	0,27		
Mauritius	0,19		
Summe	96,85		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
80.000,78	DKK	11.382,54	USD	(214,98)	31.01.2025
50.937.212,71	EUR	55.218.227,62	USD	(2.203.099,85)	31.01.2025
204.748.257,71	NOK	18.568.529,81	USD	(511.831,43)	31.01.2025
373.376.571,38	SEK	35.296.349,90	USD	(1.358.507,88)	31.01.2025
199,65	USD	1.428,04	DKK	0,32	31.01.2025
1.965.308,60	USD	1.861.663,46	EUR	27.897,47	31.01.2025
1.291.367,49	USD	14.317.729,34	NOK	28.716,87	31.01.2025
2.251.811,73	USD	24.492.615,68	SEK	25.806,16	31.01.2025
				(3.991.233,32)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
361.498,00	EUR	380.727,31	USD	(4.037,88)	28.02.2025
73.124,66	USD	69.600,00	EUR	601,09	28.02.2025
				(3.436,79)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
36.958,00	EUR	38.920,26	USD	(409,19)	28.02.2025
				(409,19)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
15.079,11	USD	14.324,00	EUR	153,22	28.02.2025
				153,22	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
348.796,98	USD	330.431,00	EUR	4.474,55	28.02.2025
				4.474,55	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
55.628,00	EUR	58.935,88	USD	(967,74)	28.02.2025
9.883,36	USD	9.396,00	EUR	92,60	28.02.2025
				(875,14)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
55.483,00	EUR	58.389,95	USD	(575,67)	28.02.2025
98.204,25	USD	93.077,00	EUR	1.214,58	28.02.2025
				638,91	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
3.200.473,88	USD	122.000.000,00	TRY	(27.630,12)	10.03.2025
				(27.630,12)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
368,00	EUR	384,46	USD	(1,03)	28.02.2025
				(1,03)	
				(27.085,59)	
				(4.018.318,91)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
550.000,00	Access Bank PLC 6.125% 21-09-2026	527.033,38	0,51	575.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027	574.790,59	0,55
425.000,00	AES Andes SA 6.3% 15-03-2029	427.625,57	0,41	600.000,00	First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01-06-2031	618.593,40	0,60
700.000,00	AIA Group Ltd 5.375% 05-04-2034	697.569,74	0,67	350.000,00	First Quantum Minerals Ltd 9.375% 01-03-2029	372.828,05	0,36
345.000,00	AIA Group Ltd 5.4% 30-09-2054	322.121,05	0,31	600.000,00	Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25-04-2029	602.478,00	0,58
700.000,00	AL Candelaria -spain- SA 5.75% 15-06-2033	568.166,85	0,55	500.000,00	Freeport Indonesia PT 4.763% 14-04-2027	495.466,85	0,48
1.100.000,00	Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27-09-2051	804.317,15	0,78	700.000,00	Freeport Indonesia PT 6.2% 14-04-2052	693.084,14	0,67
800.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 5.25% 26-05-2035	786.498,31	0,76	900.000,00	GC Treasury Center Co Ltd 2.98% 18-03-2031	768.260,48	0,74
1.030.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	764.609,38	0,74	735.000,00	Genneia SA 8.75% 02-09-2027	447.441,69	0,43
500.000,00	Axian Telecom 7.375% 16-02-2027	501.478,47	0,48	430.000,00	Georgia Global Utilities JSC 8.875% 25-07-2029	434.138,74	0,42
900.000,00	Aydem Yenilenebilir Enerji A 7.75% 02-02-2027	898.913,25	0,87	360.000,00	Golomt Bank 11% 20-05-2027	377.505,70	0,36
550.000,00	Banco GNB Sudameris SA 7.500% MULTI 16-04-2031	542.337,29	0,52	625.000,00	Gran Tierra Energy Inc 9.5% 15-10-2029	583.311,22	0,56
875.000,00	Banco Mercantil del No 8.750% MULTI Perp FC2035	872.549,22	0,84	300.000,00	Greenko Wind Projects Mauriti 5.5% 06-04-2025	299.933,25	0,29
750.000,00	Banco Santander Mexico SA In 5.621% 10-12-2029	748.125,00	0,72	700.000,00	Guara Norte Sarl 5.198% 15-06-2034	509.850,98	0,49
660.000,00	Bancolombia SA 8.625% MULTI 24-12-2034	690.718,21	0,67	600.000,00	HSBC Holdings PLC 7.399% MULTI 13-11-2034	653.516,02	0,63
1.600.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong K 3.466% MULTI 23-09-2036	1.371.951,71	1,32	855.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7.5% 04-06-2029	871.709,26	0,84
1.100.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 09-07-2054	1.081.619,00	1,04	600.000,00	Hyundai Capital America 5.5% 30-03-2026	604.049,32	0,58
745.000,00	Bank of East Asia Ltd/T 6.625% MULTI 13-03-2027	753.554,09	0,73	465.000,00	ICL Group Ltd 6.375% 31-05-2038	456.391,92	0,44
500.000,00	Bank of the Philippine Islan 5.25% 26-03-2029	501.119,13	0,48	375.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	355.532,27	0,34
350.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 8.125% MULTI 08-01-2039	357.311,85	0,34	1.000.000,00	IHS Holding Ltd 8.25% 29-11-2031	990.220,75	0,95
540.000,00	Biocon Biologics Global PLC 6.67% 09-10-2029	517.651,43	0,50	865.000,00	Infraestructura Energetica N 4.875% 14-01-2048	646.006,48	0,62
500.000,00	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20-02-2032	371.436,71	0,36	405.000,00	IOI Investment L Bhd 3.375% 02-11-2031	351.657,45	0,34
780.000,00	Braskem Netherlands Finance 8% 15-10-2034	744.471,00	0,72	575.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	513.551,91	0,50
605.000,00	Caja de Compensacion de Asig 7% 30-07-2029	619.921,72	0,60	660.000,00	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24-10-2048	615.024,30	0,59
650.000,00	Chile Electricity Lux MPC Sa 6.01% 20-01-2033	634.018,03	0,61	800.000,00	Kookmin Bank 4.625% 21-04-2028	791.950,46	0,76
500.000,00	Chile Electricity PEC SpA 25-01-2028	412.529,96	0,40	950.000,00	Kosmos Energy Ltd 8.75% 01-10-2031	895.378,90	0,86
700.000,00	CIBANCO SA Institucion de Ba 4.375% 22-07-2031	587.789,93	0,57	60.000,00	Kyobo Life Insurance Co 5.900% MULTI 15-06-2052	61.080,00	0,06
800.000,00	Colombia Government Internat 7.75% 07-11-2036	779.558,01	0,75	430.000,00	Kyobo Life Insurance Co 5.900% MULTI 15-06-2052	437.740,00	0,42
600.000,00	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17-07-2030	504.764,27	0,49	305.000,00	LD Celulose International Gm 7.95% 26-01-2032	306.072,07	0,30
900.000,00	Cometa Energia SA de CV 6.375% 24-04-2035	683.821,85	0,66	580.000,00	LG Electronics Inc 5.625% 24-04-2029	587.638,08	0,57
500.000,00	CSN Resources SA 4.625% 10-06-2031	390.906,90	0,38	450.000,00	LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 04-02-2039	341.312,55	0,33
600.000,00	Ecobank Transnational Inc 10.125% 15-10-2029	628.936,50	0,61	500.000,00	Longfor Group Holdings Ltd 3.85% 13-01-2032	345.168,21	0,33
550.000,00	Empresa Generadora de Electr 5.625% 08-11-2028	509.753,75	0,49	700.000,00	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30-06-2031	536.000,42	0,52
390.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	388.779,18	0,37	750.000,00	Medco Maple Tree Pte Ltd 8.96% 27-04-2029	791.693,25	0,76
250.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	246.864,65	0,24	600.000,00	MEGlobal Canada ULC 5% 18-05-2025	599.051,10	0,58
1.000.000,00	Energear Israel Finance Ltd 4.875% 30-03-2026	980.805,00	0,95	1.200.000,00	Melco Resorts Finance Ltd 5.75% 21-07-2028	1.141.870,65	1,10
450.000,00	Energear PLC 6.5% 30-04-2027	448.345,35	0,43	495.000,00	Metropolitan Bank & Trust Co 5.5% 06-03-2034	493.321,95	0,48
490.000,00	Energuate Trust 5.875% 03-05-2027	479.871,70	0,46	450.000,00	MGM China Holdings Ltd 4.75% 01-02-2027	435.924,37	0,42
245.000,00	Eregli Demir ve Celik Fabrik 8.375% 23-07-2029	249.047,40	0,24	350.000,00	MGM China Holdings Ltd 7.125% 26-06-2031	355.038,25	0,34
457.000,00	Falabella SA 3.75% 30-10-2027	430.686,26	0,42	500.000,00	Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	439.179,93	0,42
585.000,00	Far East Horizon Ltd 5.875% 05-03-2028	576.871,29	0,56	100.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	73.342,32	0,07
				600.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	440.053,89	0,42
				600.000,00	Movida Europe SA 7.85% 11-04-2029	529.393,09	0,51

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
500.000,00	Muangthai Capital PCL 6.875% 30-09-2028	504.008,03	0,49	545.000,00	TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 07-12-2028	565.124,13	0,54
475.000,00	MV24 Capital BV 6.748% 01-06-2034	338.706,21	0,33	350.000,00	Telecom Argentina SA 9.5% 18-07-2031	359.625,00	0,35
400.000,00	NBK Tier 1 Financing 2 4.500% MULTI Perp FC2025	394.163,60	0,38	600.000,00	Telefonica Moviles Chile SA 3.537% 18-11-2031	460.108,09	0,44
800.000,00	Nbk Tier 2 Ltd 2.500% MULTI 24-11-2030	773.798,80	0,75	715.000,00	Termocandelaria Power SA 7.75% 17-09-2031	723.622,90	0,70
471.000,00	Nexa Resources SA 6.5% 18-01-2028	478.401,29	0,46	1.605.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	1.543.165,09	1,49
405.000,00	Nexa Resources SA 6.75% 09-04-2034	412.844,32	0,40	1.080.000,00	Tierra Mojada Luxembourg II 5.75% 01-12-2040	864.461,62	0,83
600.000,00	Niagara Energy SAC 5.746% 03-10-2034	575.948,48	0,56	500.000,00	Tongyang Life Insuranc 5.250% MULTI Perp FC2025	497.299,82	0,48
250.000,00	Nickel Industries Ltd 11.25% 21-10-2028	270.585,00	0,26	680.000,00	Transportadora de Gas del Su 8.5% 24-07-2031	711.712,48	0,69
880.000,00	Ooredoo International Financ 4.625% 10-10-2034	842.223,80	0,81	550.000,00	Trident Energy Finance PLC 12.5% 30-11-2029	578.087,13	0,56
650.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 5.5% 15-01-2048	522.067,07	0,50	600.000,00	Trust Fibra Uno 4.869% 15-01-2030	544.001,41	0,52
450.000,00	Pampa Energia SA 7.875% 16-12-2034	446.233,50	0,43	100.000,00	Tullow Oil PLC 10.25% 15-05-2026	85.453,50	0,08
965.000,00	Peru LNG Srl 5.375% 22-03-2030	815.840,71	0,79	376.000,00	Tullow Oil PLC 10.25% 15-05-2026	321.305,16	0,31
820.000,00	Petroleos del Peru SA 5.625% 19-06-2047	527.104,20	0,51	615.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028	597.013,56	0,58
540.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13-03-2027	521.571,96	0,50	615.000,00	Türkiye Garanti Bankasi 8.375% MULTI 28-02-2034	627.980,50	0,61
290.000,00	Petroleos Mexicanos 6.84% 23-01-2030	265.275,83	0,26	710.000,00	Türkiye Is Bankasi AS 7.75% 12-06-2029	732.829,70	0,71
600.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	449.826,00	0,43	600.000,00	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 6.875% 07-01-2030	592.006,37	0,57
950.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	644.315,77	0,62	1.250.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 01-02-2034	520.092,19	0,50
200.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	135.645,43	0,13	690.000,00	Ulker Biskuvi Sanayi AS 7.875% 08-07-2031	701.428,47	0,68
320.000,00	Prosus NV 4.193% 19-01-2032	286.350,53	0,28	475.000,00	Uzauto Motors AJ 4.85% 04-05-2026	456.003,09	0,44
1.120.000,00	Prosus NV 4.987% 19-01-2052	879.246,87	0,85	500.000,00	VF Ukraine PAT via VFU Fundi 6.2% 11-02-2025	467.781,25	0,45
455.000,00	Raizen Fuels Finance SA 6.95% 05-03-2054	448.705,35	0,43	540.000,00	WE Soda Investments Holding 9.375% 14-02-2031	551.131,43	0,53
400.000,00	REC Ltd 5.625% 11-04-2028	403.423,73	0,39	810.000,00	Woori Bank 6.375% MULTI Perp FC2029	821.431,29	0,79
350.000,00	ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028	325.698,98	0,31	500.000,00	Yapi ve Kredi Bankasi 9.743% MULTI Perp FC2029	516.098,88	0,50
125.000,00	Resorts World Las Vegas LLC 4.625% 16-04-2029	112.594,38	0,11	590.000,00	Yinson Boronia Production BV 8.947% 31-07-2042	616.232,88	0,59
400.000,00	Resorts World Las Vegas LLC 8.45% 27-07-2030	416.156,40	0,40	285.000,00	YPF Energia Electrica SA 7.875% 16-10-2032	282.144,30	0,27
505.000,00	Rizal Commercial Banking Cor 5.5% 18-01-2029	508.180,41	0,49	170.000,00	YPF SA MULTI 30-06-2029	177.780,96	0,17
560.000,00	Sable International Finance 7.125% 15-10-2032	550.438,00	0,53	600.000,00	Zambia Government Internatio MULTI 30-06-2033	421.563,87	0,41
625.000,00	Sammaan Capital Ltd 9.7% 03-07-2027	624.977,50	0,60	700.000,00	ZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 08-03-2026	678.313,29	0,65
500.000,00	Sands China Ltd 4.375% 18-06-2030	466.852,59	0,45			85.580.386,19	82,51
600.000,00	Sands China Ltd 5.4% 08-08-2028	593.637,90	0,57		Summe Anleihen	85.580.386,19	82,51
550.000,00	SEPLAT Energy PLC 7.75% 01-04-2026	548.918,84	0,53		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	85.580.386,19	82,51
500.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.875% 24-03-2026	492.494,20	0,47		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
750.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 5.75% 15-04-2034	750.236,47	0,72		Anleihen		
820.000,00	Shriram Finance Ltd 6.625% 22-04-2027	827.831,00	0,80		USD		
350.000,00	Silknet JSC 8.375% 31-01-2027	352.425,32	0,34	200.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 8.450% MULTI 29-06-2038	206.764,62	0,20
850.000,00	Sitios Latinoamerica SAB de 6% 25-11-2029	847.152,50	0,82	400.000,00	C&W Senior Finance Ltd 6.875% 15-09-2027	397.680,08	0,38
725.000,00	SMRC Automotive Holdings Net 5.625% 11-07-2029	725.821,36	0,70	100.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 3.875% 02-11-2027	95.954,96	0,09
600.000,00	Standard Chartered PLC 5.905% MULTI 14-05-2035	603.283,96	0,58	609.975,00	Digicel Intermediate Holdings Ltd / Digicel Intern 25-05-2027	604.317,48	0,58
700.000,00	Standard Chartered PLC 6.170% MULTI 09-01-2027	707.024,30	0,68	300.000,00	El Salvador Government Inter 9.25% 17-04-2030	318.825,02	0,31
550.000,00	Standard Chartered PLC 7.875% MULTI Perp FC2030	572.402,05	0,55	520.000,00	Energo-Pro AS 11% 02-11-2028	559.912,14	0,54
600.000,00	Stillwater Mining Co 4% 16-11-2026	570.348,00	0,55				
750.000,00	Studio City Finance Ltd 6.5% 15-01-2028	730.980,00	0,70				
600.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	461.845,39	0,45				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
160.000,00	Falabella SA 3.75% 30-10-2027	150.787,31	0,15
750.000,00	FIEMEX Energia - Banco Actin 7.25% 31-01-2041	739.050,00	0,71
820.000,00	Liberty Costa Rica Senior Se 10.875% 15-01-2031	878.720,20	0,85
1.420.000,00	Lima Metro Line 2 Finance Lt 5.875% 05-07-2034	586.339,63	0,57
400.000,00	Piramal Capital & Housing Fi 7.8% 29-01-2028	398.343,05	0,38
250.000,00	Provincia de Buenos Aires/Go MULTI 01-09-2037	161.309,29	0,16
675.000,00	Puma International Financing 7.75% 25-04-2029	686.488,50	0,66
686.548,00	Samarco Mineracao SA 30-06- 2031	672.672,07	0,65
700.000,00	SierraCol Energy Andina LLC 6% 15-06-2028	636.558,09	0,61
945.000,00	Sociedad Concesionaria Autop 6.223% 15-12-2026	229.863,81	0,22
1.070.000,00	Sociedad Quimica y Minera de 5.5% 10-09-2034	1.014.627,50	0,98
860.000,00	VEON Holdings BV 3.375% 25- 11-2027	760.688,94	0,73
		9.098.902,69	8,77
	Summe Anleihen	9.098.902,69	8,77
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	9.098.902,69	8,77
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
700.000,00	AES Panama Generation Holdin 4.375% 31-05-2030	581.263,35	0,56
950.000,00	Muthoot Finance Ltd 6.375% 23-04-2029	945.891,60	0,91
1.400.000,00	Sovcombank Via SovCom Capital DAC DEFAULTED	14,00	0,00
895.000,00	Vista Energy Argentina SAU 7.625% 10-12-2035	891.643,75	0,86
		2.418.812,70	2,33
	Summe Anleihen	2.418.812,70	2,33
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2.418.812,70	2,33
	Summe Wertpapieranlagen	97.098.101,58	93,61
	Bankguthaben	5.465.481,36	5,27
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.159.244,26	1,12
	Summe Nettovermögen	103.722.827,20	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	8,06	Unternehmensanleihen	89,37
Mexiko	8,06	Staatsanleihen	4,24
Niederlande	6,93		
Türkei	5,86		
Luxemburg	5,72		
Chile	5,09		
Vereinigtes Königreich	4,86		
Republik Korea	4,28		
Argentinien	4,09		
USA	3,68		
Indien	3,40		
Thailand	2,55		
Kolumbien	2,43		
Hongkong	2,27		
Kanada	2,09		
Peru	1,85		
Mauritius	1,61		
Vereinigte Arabische Emirate	1,57		
Philippinen	1,45		
Israel	1,39		
Spanien	1,25		
Indonesien	1,15		
Singapur	1,09		
Nigeria	1,04		
Polen	1,04		
Ukraine	0,95		
Bermuda	0,81		
Georgien	0,76		
Britische Jungferninseln	0,70		
Brasilien	0,65		
China	0,65		
Togo	0,61		
Kasachstan	0,59		
Länderübergreifend	0,58		
Panama	0,56		
Tschechische Republik	0,54		
Cote D'Ivoire	0,50		
Dominikanische Republik	0,49		
Usbekistan	0,44		
Sambia	0,41		
Mongolei	0,36		
Malaysia	0,34		
El Salvador	0,31		
Österreich	0,30		
Australien	0,26		
Summe	93,61		
		Summe	93,61

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.116.181,27	CHF	1.263.230,27	USD	(26.269,33)	31.01.2025
22.096.005,61	EUR	23.068.717,54	USD	(74.622,96)	31.01.2025
6.214.795,32	NOK	559.733,74	USD	(11.666,91)	31.01.2025
85.831.692,16	SEK	7.761.805,67	USD	38.506,01	31.01.2025
7.794,02	USD	6.946,05	CHF	96,60	31.01.2025
1.300.064,19	USD	1.234.713,97	EUR	15.124,60	31.01.2025
3.491,24	USD	39.916,25	NOK	(28,49)	31.01.2025
168.898,38	USD	1.851.790,42	SEK	603,90	31.01.2025
				(58.256,58)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
20.175,00	EUR	21.181,87	USD	(145,82)	13.03.2025
20.640,10	USD	19.625,00	EUR	177,21	13.03.2025
				31,39	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
2.840,00	EUR	2.994,10	USD	(32,78)	13.03.2025
				(32,78)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
1.771,00	EUR	1.865,97	USD	(19,33)	13.03.2025
				(19,33)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
6.975,10	USD	6.615,00	EUR	77,51	13.03.2025
				77,51	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
13.440,00	EUR	14.126,46	USD	(112,72)	13.03.2025
2.869,84	USD	2.731,00	EUR	22,26	13.03.2025
				(90,46)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
150,00	EUR	156,80	USD	(0,41)	13.03.2025
				(0,41)	
				(34,08)	
				(58.290,66)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
	Anleihen						
	CLP						
1.725.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 4.5% 01-03-2026	1.727.999,93	0,62	800.000,00	Colombia Government Internat 4.5% 15-03-2029	741.200,00	0,27
		1.727.999,93	0,62	1.845.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	1.511.663,85	0,54
	DOP			1.690.000,00	Colombia Government Internat 7.75% 07-11-2036	1.646.816,30	0,59
84.000.000,00	Dominican Republic Internati 9.75% 05-06-2026	1.387.569,59	0,50	2.480.000,00	Colombia Government Internat 8% 14-11-2035	2.489.462,67	0,89
		1.387.569,59	0,50	1.310.000,00	Colombia Government Internat 8% 20-04-2033	1.334.307,40	0,48
	EUR			4.530.000,00	Colombia Government Internat 8.75% 14-11-2053	4.591.789,20	1,64
1.110.000,00	Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	979.576,88	0,35	1.350.000,00	Consorcio Transmuntaro SA 5.2% 11-04-2038	1.241.883,18	0,44
3.600.000,00	Hungary Government Internati 5% 22-02-2027	3.882.730,87	1,39	1.030.000,00	Costa Rica Government Intern 7.3% 13-11-2054	1.068.275,18	0,38
		4.862.307,75	1,74	1.200.000,00	CT Trust 5.125% 03-02-2032	1.075.401,23	0,39
	INR			1.400.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	1.391.600,00	0,50
143.600.000,00	European Bank for Reconstruc 6.25% 11-04-2028	1.644.348,66	0,59	1.500.000,00	Dominican Republic Internati 6.5% 15-02-2048	1.431.750,00	0,51
96.000.000,00	International Bank for Recon 6.85% 24-04-2028	1.116.447,43	0,40	1.665.000,00	Dominican Republic Internati 6.6% 01-06-2036	1.662.336,00	0,60
		2.760.796,09	0,99	1.360.000,00	Ecobank Transnational Inc 10.125% 15-10-2029	1.425.589,40	0,51
	MXN			1.322.773,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	920.615,11	0,33
319.400,00	Mexican Bonos 7.75% 23-11-2034	1.290.004,68	0,46	5.417.049,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	3.088.783,89	1,11
353.000,00	Mexican Bonos 8% 31-07-2053	1.292.754,88	0,46	1.880.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032	1.551.970,46	0,56
		2.582.759,56	0,92	1.150.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	1.135.577,40	0,41
	USD			900.000,00	Eregli Demir ve Celik Fabrik 8.375% 23-07-2029	914.868,00	0,33
1.100.000,00	Aeropuertos Dominicanos Sigl 7% 30-06-2034	1.127.131,50	0,40	1.500.000,00	Falabella SA 3.75% 30-10-2027	1.413.631,05	0,51
1.450.000,00	AIA Group Ltd 3.9% 06-04-2028	1.410.599,20	0,51	2.200.000,00	First Abu Dhabi Bank PJSC 5.125% 13-10-2027	2.219.686,85	0,79
3.000.000,00	Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	3.044.291,25	1,09	6.473.800,00	Ghana Government Internation MULTI 03-07-2035	4.572.315,46	1,64
600.000,00	Akbank TAS 7.498% 20-01-2030	607.277,40	0,22	1.390.000,00	Greenko Power II Ltd 4.3% 13-12-2028	1.094.052,72	0,39
1.400.000,00	Antofagasta PLC 2.375% 14-10-2030	1.175.518,32	0,42	600.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7.5% 04-06-2029	611.725,80	0,22
4.231.273,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	3.141.039,81	1,12	800.000,00	Hungary Government Internati 5.25% 16-06-2029	787.850,00	0,28
3.300.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	2.197.066,91	0,79	2.720.000,00	Hungary Government Internati 5.5% 16-06-2034	2.597.219,20	0,93
2.500.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2046	1.663.022,43	0,60	800.000,00	Hungary Government Internati 6.125% 22-05-2028	813.614,00	0,29
1.080.000,00	Banco Internacional del 7.625% MULTI 16-01-2034	1.150.642,80	0,41	203.000,00	IHS Holding Ltd 5.625% 29-11-2026	200.084,14	0,07
1.250.000,00	Banco Latinoamericano de Com 2.375% 14-09-2025	1.228.543,75	0,44	640.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	606.775,07	0,22
1.700.000,00	Banco Santander Mexico SA In 5.621% 10-12-2029	1.695.750,00	0,61	600.000,00	IHS Holding Ltd 8.25% 29-11-2031	594.132,45	0,21
2.220.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22-05-2033	2.171.647,29	0,78	570.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	392.832,00	0,14
560.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.75% 09-07-2034	556.949,12	0,20	1.340.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 3.398% 09-06-2031	1.190.609,74	0,43
615.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 09-07-2054	604.723,35	0,22	600.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 4.745% 09-06-2051	493.618,50	0,18
800.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31-10-2028	832.768,00	0,30	1.601.000,00	Inversiones CMPC SA 4.375% 04-04-2027	1.575.432,35	0,56
1.440.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	1.340.551,30	0,48	1.660.000,00	Israel Government Internatio 5.75% 12-03-2054	1.522.058,98	0,55
650.000,00	Benin Government Internation 7.96% 13-02-2038	614.101,31	0,22	2.500.000,00	Itau Unibanco Holding S 3.875% MULTI 15-04-2031	2.457.126,50	0,88
1.880.000,00	Bermuda Government Internati 3.375% 20-08-2050	1.251.140,00	0,45	4.190.000,00	Ivory Coast Government Inter 7.625% 30-01-2033	4.094.055,29	1,47
1.830.000,00	Bermuda Government Internati 5% 15-07-2032	1.770.525,00	0,63	1.350.000,00	Ivory Coast Government Inter 8.25% 30-01-2037	1.312.986,38	0,47
2.050.000,00	Brazilian Government Interna 6.125% 22-01-2032	1.966.226,48	0,70	1.450.000,00	Klabn Austria GmbH 7% 03-04-2049	1.467.961,58	0,53
2.824.000,00	Bulgaria Government Internat 5% 05-03-2037	2.647.601,83	0,95	2.860.000,00	Latvia Government Internatio 5.125% 30-07-2034	2.790.931,72	1,00
570.000,00	Caja de Compensacion de Asig 7% 30-07-2029	584.058,48	0,21	1.600.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024 DEFAULTED	208.822,00	0,07
600.000,00	Cencosud SA 5.95% 28-05-2031	599.482,62	0,21	2.100.000,00	Lebanon Government International Bond 12-04-2021 DEFAULTED	273.262,50	0,10
1.890.000,00	Chile Electricity Lux MPC Sa 6.01% 20-01-2033	1.843.529,34	0,66	2.300.000,00	Lebanon Government International Bond 23-03-2027	298.787,25	0,11
2.280.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-07-2033	1.850.197,20	0,66				
2.950.000,00	Chile Government Internation 4.34% 07-03-2042	2.497.175,00	0,89				
2.850.000,00	Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	2.659.406,25	0,95				
1.290.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	1.085.703,09	0,39				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1, SICAV - Geprüfter Jahresbericht 2024

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
650.000,00	Lebanon Government International Bond 29-11-2027	84.317,19	0,03	620.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	497.289,76	0,18
2.775.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	1.953.664,11	0,70	380.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	258.228,05	0,09
3.000.000,00	Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	2.703.139,95	0,97	4.300.000,00	Serbia International Bond 6% 12-06-2034	4.236.966,45	1,52
1.030.000,00	Mexico Government Internatio 6.338% 04-05-2053	922.627,64	0,33	945.000,00	Serbia International Bond 6.25% 26-05-2028	961.761,88	0,34
1.620.000,00	MFB Magyar Fejlesztési Bank 6.5% 29-06-2028	1.645.227,05	0,59	1.200.000,00	Sitios Latinoamerica SAB de 6% 25-11-2029	1.195.980,00	0,43
2.000.000,00	Morocco Government Internati 3% 15-12-2032	1.635.439,00	0,59	325.000,00	SMRC Automotive Holdings Net 5.625% 11-07-2029	325.368,20	0,12
1.228.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	835.199,95	0,30	1.230.000,00	Sociedad Química y Minera de 6.5% 07-11-2033	1.271.830,81	0,46
360.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	356.748,30	0,13	650.000,00	Sri Lanka Government International Bond 11-05-2027 DEFAULTED	420.875,00	0,15
1.190.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	1.192.798,88	0,43	1.350.000,00	Sri Lanka Government International Bond 18-04-2023 DEFAULTED	850.500,00	0,30
1.765.000,00	Nigeria Government Internati 10.375% 09-12-2034	1.804.486,58	0,65	1.531.600,00	Suriname Government International Bond 15-07-2033	1.381.503,20	0,49
460.000,00	Nigeria Government Internati 8.25% 28-09-2051	367.701,00	0,13	2.550.000,00	Suzano International Finance 5.5% 17-01-2027	2.556.111,41	0,92
2.260.000,00	Nigeria Government Internati 8.375% 24-03-2029	2.199.604,33	0,79	4.300.000,00	Sweihaan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	3.309.891,99	1,19
1.550.000,00	Nigeria Government Internati 9.248% 21-01-2049	1.406.463,41	0,50	1.450.000,00	Tierra Mojada Luxembourg II 5.75% 01-12-2040	1.160.619,77	0,42
810.000,00	Ooredoo International Financ 4.625% 10-10-2034	775.228,73	0,28	410.000,00	Trust Fibra Uno 6.39% 15-01- 2050	319.994,56	0,11
1.235.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 4% 04-10-2027	1.179.890,35	0,42	2.050.000,00	Turkcell İletişim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	2.052.475,38	0,74
1.570.000,00	Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050	1.336.462,50	0,48	1.200.000,00	Turkcell İletişim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028	1.164.904,50	0,42
5.000.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 2.3% 23-06-2025	4.935.000,00	1,77	7.032.797,00	Ukraine Government Internati MULTI 01-02-2034	3.982.321,30	1,43
7.285.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	5.167.796,88	1,85	2.940.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 31-08-2026	2.917.605,47	1,04
2.550.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 5.6% 15-11-2033	2.598.450,00	0,93	5.870.000,00	United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034	5.638.868,75	2,02
2.045.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 5.65% 25-11-2054	2.008.185,98	0,72	3.049.200,00	United States Treasury Note/ 4.25% 15-08-2054	2.804.787,56	1,00
3.420.000,00	Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	2.764.215,00	0,99	1.340.000,00	United States Treasury Note/ 4.375% 31-12-2029	1.340.680,47	0,48
2.830.000,00	Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072	1.742.926,25	0,62	2.887.200,00	United States Treasury Note/ 4.75% 15-11-2053	2.877.275,25	1,03
520.000,00	ReNew Pvt Ltd 5.875% 05- 03-2027	509.722,20	0,18	3.960.000,00	Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	4.090.798,80	1,46
520.000,00	ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028	483.895,62	0,17	1.170.000,00	WE Soda Investments Holding 9.5% 06-10-2028	1.203.579,00	0,43
850.000,00	Republic of Kenya Government 7% 22-05-2027	837.770,63	0,30	2.280.000,00	Yapi ve Kredi Bankası AS 9.25% 16-10-2028	2.463.944,70	0,88
1.600.000,00	Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	1.454.900,80	0,52	1.968.116,00	Zambia Government Internatio 0.5% 31-12-2053	1.129.765,01	0,40
500.000,00	Republic of Kenya Government 8.25% 28-02-2048	412.338,75	0,15	3.166.146,00	Zambia Government Internatio MULTI 30-06-2033	2.224.554,59	0,80
1.150.000,00	Republic of Poland Governmen 5.5% 04-04-2053	1.065.760,78	0,38			231.292.933,12	82,83
1.910.000,00	Republic of Poland Governmen 5.5% 18-03-2054	1.761.122,19	0,63				
3.540.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	3.302.050,05	1,18		Summe Anleihen	244.614.366,04	87,60
780.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	674.180,52	0,24		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	244.614.366,04	87,60
3.260.000,00	Republic of South Africa Gov 7.1% 19-11-2036	3.177.323,24	1,14				
3.050.000,00	Republic of South Africa Gov 7.3% 20-04-2052	2.770.337,88	0,99		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
3.710.000,00	Republic of South Africa Gov 7.95% 19-11-2054	3.555.325,32	1,27		Anleihen		
2.270.000,00	Romanian Government Internat 5.75% 24-03-2035	2.030.123,99	0,73		USD		
800.000,00	Romanian Government Internat 5.875% 30-01-2029	779.943,00	0,28	7.430.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	5.203.216,22	1,86
3.250.000,00	Romanian Government Internat 6% 25-05-2034	3.029.726,38	1,08	1.740.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 13-05-2054	1.614.028,00	0,58
800.000,00	Romanian Government Internat 6.625% 17-02-2028	812.682,00	0,29	1.670.000,00	Chile Electricity Lux Mpc II 5.58% 20-10-2035	1.620.067,00	0,58
1.400.000,00	Romanian Government Internat 7.125% 17-01-2033	1.421.915,60	0,51	1.050.000,00	Costa Rica Government Intern 7% 04-04-2044	1.085.437,50	0,39
2.440.000,00	Romanian Government Internat 7.625% 17-01-2053	2.471.848,10	0,89	2.530.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 22-02-2029	2.459.792,50	0,88
1.770.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 4.2% 18-01-2032	1.487.812,62	0,53	2.720.000,00	Empresa de Transporte de Pas 4.7% 07-05-2050	2.240.301,34	0,80
870.000,00	Sammaan Capital Ltd 9.7% 03-07-2027	869.968,68	0,31				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
610.000,00	Energio-Pro AS 11% 02-11-2028	656.820,02	0,24
910.000,00	FIEMEX Energia - Banco Actin 7,25% 31-01-2041	896.714,00	0,32
1.100.000,00	Inversiones CMPC SA 3,85% 13-01-2030	1.009.159,81	0,36
1.180.000,00	Kingston Airport Revenue Fin 6,75% 15-12-2036	1.196.785,50	0,43
3.620.000,00	Oriental Republic of Uruguay 5,25% 10-09-2060	3.310.627,04	1,19
1.300.000,00	Paraguay Government Internat 5,85% 21-08-2033	1.277.486,09	0,46
1.900.000,00	Philippine Government Intern 4,2% 29-03-2047	1.541.861,10	0,55
1.000.000,00	Philippine Government Intern 5,175% 05-09-2049	933.290,00	0,33
4.800.000,00	Philippine Government Intern 5,95% 13-10-2047	4.981.206,00	1,78
2.000.000,00	Provincia de Buenos Aires/Go MULTI 01-09-2037	1.290.474,30	0,46
1.053.175,00	Samarco Mineracao SA 30- 06-2031	1.031.889,11	0,37
1.750.000,00	Sociedad Concesionaria Autop 6,223% 15-12-2026	425.673,72	0,15
1.000.000,00	Sociedad Quimica y Minera de 5,5% 10-09-2034	948.250,00	0,34
1.000.000,00	Sri Lanka Government International Bond 03-06-2025 DEFAULTED	653.750,00	0,23
1.620.000,00	Sri Lanka Government International Bond 14-03-2024 DEFAULTED	1.025.460,00	0,37
200.000,00	Sri Lanka Government International Bond 28-06-2024 DEFAULTED	127.510,00	0,05
		35.529.799,25	12,72
	Summe Anleihen	35.529.799,25	12,72
	Summe an einem anderen regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	35.529.799,25	12,72
	Summe Wertpapieranlagen	280.144.165,29	100,32
	Bankguthaben	6.946.908,18	2,49
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(7.850.974,69)	(2,81)
	Summe Nettovermögen	279.240.098,78	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Chile	8,08	Staatsanleihen	73,76
Indonesien	5,87	Unternehmensanleihen	26,56
USA	5,58		
Mexiko	5,30	Summe	100,32
Argentinien	4,83		
Südafrika	4,83		
Kolumbien	4,41		
Rumänien	3,78		
Türkei	3,67		
Ungarn	3,48		
Dominikanische Republik	3,39		
Philippinen	2,67		
Uruguay	2,65		
Brasilien	2,53		
Polen	2,50		
Peru	2,47		
Luxemburg	2,19		
Nigeria	2,07		
Vereinigte Arabische Emirate	1,98		
Cote D'Ivoire	1,94		
Republik Serbien	1,86		
Ghana	1,64		
Ecuador	1,44		
Ukraine	1,43		
Bermuda	1,36		
Sambia	1,20		
Niederlande	1,17		
Sri Lanka	1,10		
Mauritius	1,04		
Lettland	1,00		
Länderübergreifend	0,99		
Kenia	0,97		
Bulgarien	0,95		
Paraguay	0,94		
Kaimaninseln	0,93		
Marokko	0,88		
Vereinigtes Königreich	0,85		
Costa Rica	0,77		
Indien	0,67		
Benin	0,57		
Israel	0,55		
Österreich	0,53		
Hongkong	0,51		
Togo	0,51		
Surinam	0,49		
Panama	0,44		
Guatemala	0,39		
Libanon	0,31		
Senegal	0,27		
Tschechische Republik	0,24		
Namibia	0,13		
Summe	100,32		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
45.858,35	DKK	6.679,90	USD	(277,81)	31.01.2025
115.178.675,13	EUR	125.003.234,85	USD	(5.125.463,83)	31.01.2025
9.894.855,16	NOK	899.525,32	USD	(26.892,44)	31.01.2025
1.823.499.408,38	SEK	172.620.929,42	USD	(6.874.138,54)	31.01.2025
194,79	USD	1.376,00	DKK	2,72	31.01.2025
12.791.706,08	USD	11.994.716,77	EUR	308.465,79	31.01.2025
211.695,97	USD	2.394.092,03	NOK	581,76	31.01.2025
8.070.425,65	USD	88.122.710,46	SEK	61.531,02	31.01.2025
				(11.656.191,33)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
3.928.000,00	EUR	4.136.261,77	USD	(48.477,37)	31.01.2025
9.414.795,64	USD	9.047.542,33	EUR	(367,36)	31.01.2025
				(48.844,73)	
				(11.705.036,06)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien				Aktien			
BRL				CNY			
29.136.091,00	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	10.517.167,45	0,79	582.504,00	Contemporary Amperex Technology	21.227.669,14	1,59
2.826.140,00	Itau Unibanco Holding	14.057.848,96	1,05	7.767.986,00	NARI Technology	26.839.552,96	2,01
3.007.124,00	Raia Drogasil	10.708.697,69	0,80	1.139.000,00	Ningbo Orient Wires & Cables	8.200.082,20	0,61
1.754.500,00	WEG	14.986.599,71	1,12	3.262.048,00	Shenzhen Inovance Technology	26.179.507,74	1,96
		50.270.313,81	3,77	1.282.754,00	Sungrow Power Supply	12.974.720,39	0,97
GBP					95.421.532,43	7,15	
637.599,00	Antofagasta	12.703.707,38	0,95	TWD			
		12.703.707,38	0,95	149.468,00	ASPEED Technology	15.159.026,37	1,14
HKD				3.463.000,00	E Ink Holdings	28.836.767,37	2,16
1.467.088,00	AIA Group	10.635.589,86	0,80	209.000,00	eMemory Technology	21.388.003,48	1,60
5.006.060,00	Alibaba Group Holding	53.115.378,89	3,98		65.383.797,22	4,90	
1.476.500,00	NetEase	26.312.769,60	1,97	Summe Aktien			
5.858.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	34.738.662,26	2,60		160.805.329,65	12,05	
1.921.100,00	Tencent Holdings	103.153.281,57	7,73	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
		227.955.682,18	17,08		160.805.329,65	12,05	
HUF				Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
397.203,00	OTP Bank Nyrt	21.773.483,58	1,63	Aktien			
		21.773.483,58	1,63	USD			
IDR				22.821.545,00	Sberbank of Russia PJSC	22.821,55	0,00
108.385.484,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	27.475.164,63	2,06		22.821,55	0,00	
		27.475.164,63	2,06	Summe Aktien			
INR					22.821,55	0,00	
1.002.898,00	Astral	19.354.814,16	1,45	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
1.401.760,00	BrainBees Solutions	10.676.060,89	0,80		22.821,55	0,00	
1.501.733,00	Godrej Consumer Products	18.980.014,22	1,42	Summe Wertpapieranlagen			
739.090,00	Havells India	14.460.874,09	1,08		1.327.676.485,17	99,47	
1.702.450,00	HDFC Bank	35.253.548,44	2,64	Bankguthaben			
3.104.433,00	ICICI Bank	46.473.803,03	3,48		22.273.417,95	1,67	
248.841,00	Info Edge India	25.220.896,96	1,89	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
2.457.541,00	Kalyan Jewellers India	21.995.191,09	1,65		(15.252.126,87)	(1,14)	
1.563.565,00	Macrotech Developers	25.374.629,79	1,90	Summe Nettovermögen			
526.191,00	Pidilite Industries	17.849.822,16	1,34		1.334.697.776,25	100,00	
4.346.295,00	Varun Beverages	32.414.295,10	2,43				
		268.053.949,93	20,08				
KRW							
552.363,00	HPSP	9.774.178,00	0,73				
1.567.353,00	Samsung Electronics	56.640.410,01	4,24				
212.182,00	SK Hynix	25.064.327,55	1,88				
		91.478.915,56	6,85				
MXN							
3.176.500,00	Grupo Financiero Banorte	20.579.558,12	1,54				
11.764.200,00	Wal-Mart de Mexico	31.587.610,51	2,37				
		52.167.168,63	3,91				
PLN							
2.038.670,00	Allegro.eu	13.421.301,99	1,01				
423.379,00	Dino Polska	40.120.857,25	3,01				
		53.542.159,24	4,01				
TWD							
231.000,00	Alchip Technologies	23.110.921,32	1,73				
1.096.000,00	Eclat Textile	17.016.089,92	1,27				
501.000,00	MediaTek	21.623.480,61	1,62				
4.074.560,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	133.604.355,72	10,01				
		195.354.847,57	14,64				
USD							
23.185,00	MercadoLibre	40.028.902,50	3,00				
215.162,00	Sea ADR	22.934.117,58	1,72				
601.876,00	Trip.com Group ADR	41.968.813,48	3,14				
		104.931.833,56	7,86				
VND							
28.922.735,00	Military Commercial Joint Stock Bank	28.485.801,39	2,13				
6.035.700,00	Nam Long Investment	8.656.261,92	0,65				
		37.142.063,31	2,78				
ZAR							
144.417,00	Capitec Bank Holdings	23.999.044,59	1,80				
		23.999.044,59	1,80				
Summe Aktien							
		1.166.848.333,97	87,42				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		1.166.848.333,97	87,42				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	20,27	Halbleiter	17,98
Indien	20,08	Verschiedene Banken	16,34
Taiwan, Provinz Chinas	17,80	Interaktive Medien und Dienstleistungen	9,62
China	9,75	Broadline Retail	7,98
Republik Korea	6,85	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	5,38
Mexiko	3,91	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	4,24
Brasilien	3,77	Interaktives Home Entertainment	3,69
Polen	3,01	Lebens- und Krankenversicherung	3,40
USA	3,00	Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	3,14
Vietnam	2,78	Lebensmitteleinzelhandel	3,01
Indonesien	2,06	Immobilienentwicklung	2,55
Südafrika	1,80	Alkoholfreie Getränke	2,43
Ungarn	1,63	Großmärkte	2,37
Luxemburg	1,01	Elektronische Komponenten	2,16
Vereinigtes Königreich	0,95	Elektrische Anlagen	2,01
Hongkong	0,80	Industriemaschinen	1,96
Summe	99,47	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,65
		Bauprodukte	1,45
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,42
		Verschiedene Chemikalien	1,34
		Textilien	1,27
		Kupfer	0,95
		Arzneimittel-Einzelhandel	0,80
		Spezialgeschäfte	0,80
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,79
		Halbleiter-Ausrüstung	0,73
		Summe	99,47

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
17.906.018,62	CHF	20.268.310,00	USD	(424.707,33)	31.01.2025
17.659.889,07	EUR	18.440.390,94	USD	(62.673,44)	31.01.2025
2.080.524,46	GBP	2.604.402,99	USD	2.009,47	31.01.2025
18.379.641,59	USD	16.096.674,77	CHF	540.576,70	31.01.2025
13.634.453,31	USD	12.950.172,50	EUR	157.473,93	31.01.2025
2.476.507,34	USD	1.949.513,40	GBP	34.086,99	31.01.2025
				246.766,32	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien				Aktien			
BRL				TWD			
4.586.200,00	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	1.655.466,87	0,90	22.600,00	ASPEED Technology	2.292.089,25	1,25
582.700,00	Itau Unibanco Holding	2.898.479,41	1,58	535.000,00	E Ink Holdings	4.455.001,60	2,43
582.440,00	Raia Drogasil	2.074.132,59	1,13	44.000,00	eMemory Technology	4.502.737,57	2,45
362.900,00	WEG	3.099.821,62	1,69			11.249.828,42	6,13
		9.727.900,49	5,30		Summe Aktien	11.249.828,42	6,13
GBP				Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
138.202,00	Antofagasta	2.753.576,73	1,50			11.249.828,42	6,13
		2.753.576,73	1,50		Summe Wertpapieranlagen	178.871.203,52	97,39
HUF					Bankguthaben	5.749.100,63	3,13
85.971,00	OTP Bank Nyrt	4.712.673,76	2,57		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(951.298,07)	(0,52)
		4.712.673,76	2,57		Summe Nettovermögen	183.669.006,08	100,00
IDR							
21.266.200,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	5.390.872,69	2,94				
		5.390.872,69	2,94				
INR							
184.153,00	Astral	3.553.947,75	1,93				
295.036,00	BrainBees Solutions	2.247.048,21	1,22				
310.179,00	Godrej Consumer Products	3.920.272,00	2,13				
170.811,00	Havells India	3.342.050,85	1,82				
281.094,00	HDFC Bank	5.820.764,75	3,17				
472.145,00	ICICI Bank	7.068.077,72	3,85				
477.58,00	Info Edge India	4.840.438,66	2,64				
355.805,00	Kalyan Jewellers India	3.184.483,58	1,73				
280.344,00	Macrotech Developers	4.549.619,12	2,48				
104.903,00	Pidilite Industries	3.558.593,54	1,94				
859.932,00	Varun Beverages	6.413.299,06	3,49				
		48.498.595,24	26,41				
KRW							
84.354,00	HPSP	1.492.661,55	0,81				
293.366,00	Samsung Electronics	10.601.549,57	5,77				
38.791,00	SK Hynix	4.582.246,99	2,49				
		16.676.458,11	9,08				
MXN							
649.500,00	Grupo Financiero Banorte	4.181.276,68	2,28				
1.797.200,00	Wal-Mart de Mexico	4.684.276,80	2,55				
		8.865.553,48	4,83				
PLN							
463.634,00	Allegro.eu	3.052.270,32	1,66				
73.914,00	Dino Polska	7.004.346,09	3,81				
		10.056.616,41	5,48				
TWD							
42.000,00	Alchip Technologies	4.201.985,69	2,29				
163.000,00	Chroma ATE	2.033.491,44	1,11				
190.000,00	Eclat Textile	2.949.869,60	1,61				
125.000,00	MediaTek	5.395.079,99	2,94				
409.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	13.411.063,15	7,30				
		27.991.489,87	15,24				
USD							
24.008,00	Credicorp	4.325.761,44	2,36				
17.040,00	HDFC Bank ADR	1.092.945,60	0,60				
54.582,00	ICICI Bank ADR	1.644.555,66	0,90				
3.502,00	MercadoLibre	6.029.743,60	3,28				
36.564,00	Sea ADR	3.929.898,72	2,14				
23.984,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	4.806.153,76	2,62				
		21.829.058,78	11,88				
VND							
4.658.610,00	Military Commercial Joint Stock Bank	4.588.232,73	2,50				
1.246.200,00	Nam Long Investment	1.787.271,34	0,97				
		6.375.504,07	3,47				
ZAR							
28.542,00	Capitec Bank Holdings	4.743.075,47	2,58				
		4.743.075,47	2,58				
	Summe Aktien	167.621.375,10	91,26				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	167.621.375,10	91,26				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Indien	27,90	Verschiedene Banken	25,30
Taiwan, Provinz Chinas	21,69	Halbleiter	21,34
Republik Korea	9,08	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	5,77
Brasilien	5,30	Broadline Retail	4,94
Mexiko	4,83	Lebensmitteleinzelhandel	3,81
Kaimaninseln	4,43	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3,51
Polen	3,81	Alkoholfreie Getränke	3,49
Vietnam	3,47	Immobilienentwicklung	3,45
USA	3,28	Interaktive Medien und Dienstleistungen	2,64
Indonesien	2,94	Großmärkte	2,55
Südafrika	2,58	Elektronische Komponenten	2,43
Ungarn	2,57	Interaktives Home Entertainment	2,14
Bermuda	2,36	Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,13
Luxemburg	1,66	Verschiedene Chemikalien	1,94
Vereinigtes Königreich	1,50	Bauprodukte	1,93
Summe	97,39	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,73
		Textilien	1,61
		Kupfer	1,50
		Spezialgeschäfte	1,22
		Arzneimittel-Einzelhandel	1,13
		Hersteller von Elektronikausrüstung	1,11
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,90
		Halbleiter-Ausrüstung	0,81
		Summe	97,39

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				10.279.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	695.523,31	1,40
Anleihen				7.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	472.616,34	0,95
BRL				17.000.000.000,00	Inter-American Development B 5.1% 17-11-2026	1.023.622,86	2,06
5.755.000,00	African Development Bank 24-02-2042	118.338,38	0,24	12.211.000.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 6.625% 15-09-2029	754.341,47	1,52
1.000,00	Brazil Letras do Tesouro Naci 01-07-2026	130.287,82	0,26			4.412.291,74	8,90
4.000,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	587.567,29	1,18	INR			
5.900,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2029	803.337,81	1,62	150.000.000,00	Corp Andina de Fomento 7.5% 04-04-2034	1.698.805,05	3,42
12.702,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2033	1.582.101,47	3,19	28.000.000,00	Corp Andina de Fomento 8.25% 26-04-2034	335.717,10	0,68
5.450,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2035	662.947,75	1,34	46.000.000,00	Inter-American Development B 7% 08-08-2033	538.231,85	1,09
2.500.000,00	European Investment Bank 4.75% 29-10-2025	379.746,40	0,77			2.572.754,00	5,19
		4.264.326,92	8,60	MXN			
CLP				20.000.000,00	Inter-American Development B 27-11-2026	798.587,63	1,61
325.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-10-2028	317.602,92	0,64	100.000,00	Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042	370.512,38	0,75
110.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5.3% 01-11-2037	104.555,09	0,21	182.189,00	Mexican Bonos 7.75% 29-05-2031	784.573,56	1,58
200.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5.8% 01-10-2029	201.023,83	0,41	200.000,00	Mexican Bonos 8% 07-11-2047	744.843,40	1,50
280.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-04-2033	282.839,62	0,57	339.841,00	Mexican Bonos 8% 24-05-2035	1.410.677,46	2,84
		906.021,46	1,83	90.000,00	Mexican Bonos 8% 31-07-2053	329.597,56	0,66
CNH						4.438.791,99	8,95
13.220.000,00	European Bank for Reconstruc 2% 21-01-2025	1.799.283,55	3,63	PEN			
4.374.000,00	European Bank for Reconstruc 2.75% 27-04-2032	611.363,61	1,23	2.550.000,00	Peru Government Bond 7.3% 12-08-2033	716.075,86	1,44
11.000.000,00	International Bank for Recon 2.25% 19-01-2029	1.496.483,45	3,02	3.500.000,00	Peru Government Bond 7.6% 12-08-2039	979.097,90	1,97
		3.907.130,61	7,88			1.695.173,76	3,42
COP				PHP			
867.800.000,00	Colombian TES 11.5% 25-07-2046	178.905,98	0,36	50.000.000,00	European Bank for Reconstruc 2.5% 11-02-2026	829.105,75	1,67
10.348.400.000,00	Colombian TES 7% 26-03-2031	1.928.011,32	3,89			829.105,75	1,67
		2.106.917,30	4,25	PLN			
CZK				3.098.000,00	Republic of Poland Governmen 1.25% 25-10-2030	595.572,73	1,20
7.000.000,00	Czech Republic Government Bo 0.25% 10-02-2027	268.928,26	0,54	4.820.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2026	1.127.366,44	2,27
16.800.000,00	Czech Republic Government Bo 1.5% 24-04-2040	473.995,64	0,96	4.819.000,00	Republic of Poland Governmen 2.75% 25-04-2028	1.082.829,94	2,18
19.400.000,00	Czech Republic Government Bo 1.75% 23-06-2032	688.022,60	1,39	2.000.000,00	Republic of Poland Governmen 6% 25-10-2033	492.621,49	0,99
8.560.000,00	Czech Republic Government Bo 2.5% 25-08-2028	338.487,77	0,68			3.298.390,60	6,65
7.150.000,00	Czech Republic Government Bo 4.9% 14-04-2034	311.811,59	0,63	RON			
7.400.000,00	Czech Republic Government Bo 5% 30-09-2030	323.299,61	0,65	2.750.000,00	Romania Government Bond 5% 12-02-2029	534.003,44	1,08
		2.404.545,47	4,85	2.000.000,00	Romania Government Bond 8.25% 29-09-2032	440.060,60	0,89
DOP						974.064,04	1,96
48.400.000,00	Dominican Republic Internati 11.25% 15-09-2035	871.138,85	1,76	RSD			
15.500.000,00	Dominican Republic Internati 9.75% 05-06-2026	256.039,63	0,52	25.000.000,00	Serbia Treasury Bonds 5.875% 08-02-2028	233.424,37	0,47
		1.127.178,48	2,27			233.424,37	0,47
HUF				TRY			
332.520.000,00	Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	718.884,74	1,45	6.280.000,00	Asian Development Bank 0.5% 20-07-2027	80.510,64	0,16
35.060.000,00	Hungary Government Bond 3% 25-04-2041	55.123,29	0,11	50.000.000,00	European Bank for Reconstruc 30% 25-08-2025	1.358.169,68	2,74
187.500.000,00	Hungary Government Bond 3% 27-10-2038	312.805,66	0,63	20.000.000,00	International Finance Corp 15-02-2029	196.984,20	0,40
		1.086.813,69	2,19			1.635.664,52	3,30
IDR				USD			
8.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15-05-2033	514.694,94	1,04	230.000,00	Akbank TAS 7.498% 20-01-2030	232.789,67	0,47
9.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15-06-2043	560.997,20	1,13	170.000,00	Eregli Demir ve Celik Fabrik 8.375% 23-07-2029	172.808,40	0,35
6.063.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-04-2040	390.495,62	0,79	200.000,00	Ivory Coast Government Inter 7.625% 30-01-2033	195.420,30	0,39
				200.000,00	Sammaan Capital Ltd 9.7% 03-07-2027	199.992,80	0,40
				290.000,00	Serbia International Bond 6% 12-06-2034	285.748,90	0,58
				200.000,00	Türkiye Is Bankasi AS 7.75% 12-06-2029	206.430,90	0,42

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
200.000,00	WE Soda Investments Holding 9.5% 06-10-2028	205.740,00	0,41		ZAR		
290.000,00	Woori Bank 6.375% MULTI Perp FC2029	294.092,68	0,59	18.232.092,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	697.080,77	1,41
		1.793.023,65	3,61			697.080,77	1,41
	UYU				Summe Anleihen	1.566.466,35	3,16
14.286.000,00	Uruguay Government Internati 9.75% 20-07-2033	326.742,11	0,66		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.566.466,35	3,16
		326.742,11	0,66		Summe Wertpapieranlagen	47.449.045,67	95,66
28.500.000,00	International Bank for Recon 6.75% 09-02-2029	1.438.294,17	2,90		Bankguthaben	896.221,67	1,81
32.522.055,00	Republic of South Africa Gov 6.5% 28-02-2041	1.151.566,71	2,32		Sonstige Nettovermögenswerte	1.257.669,37	2,54
21.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	895.659,51	1,81		Summe Nettovermögen	49.602.936,71	100,00
12.838.341,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	552.330,64	1,11				
		4.037.851,03	8,14				
	Summe Anleihen	42.050.211,49	84,77				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	42.050.211,49	84,77				
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
	Anleihen						
	MYR						
5.050.000,00	Malaysia Government Bond 2.632% 15-04-2031	1.058.185,03	2,13				
3.900.000,00	Malaysia Government Bond 3.828% 05-07-2034	873.081,86	1,76				
1.250.000,00	Malaysia Government Bond 4.457% 31-03-2053	292.178,00	0,59				
		2.223.444,89	4,48				
	THB						
40.503.000,00	Thailand Government Bond 3.39% 17-06-2037	1.308.291,26	2,64				
		1.308.291,26	2,64				
	USD						
200.000,00	Energo-Pro AS 11% 02-11-2028	215.350,82	0,43				
		215.350,82	0,43				
	UYU						
4.000.000,00	Uruguay Government Internati 8.25% 21-05-2031	85.280,86	0,17				
		85.280,86	0,17				
	Summe Anleihen	3.832.367,83	7,73				
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3.832.367,83	7,73				
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
	Anleihen						
	PHP						
22.500.000,00	Philippine Government Bond 6.25% 25-01-2034	391.621,93	0,79				
22.500.000,00	Philippine Government Bond 6.875% 23-05-2044	412.645,38	0,83				
		804.267,31	1,62				
	TRY						
4.870.000,00	African Development Bank 30-04-2027	65.118,27	0,13				
		65.118,27	0,13				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Länderübergreifend	25,74	Staatsanleihen	92,58
Brasilien	7,59	Unternehmensanleihen	3,08
Mexiko	7,34		
Indonesien	6,83		
Polen	6,65		
Südafrika	6,65		
Tschechische Republik	5,28		
Malaysia	4,48		
Kolumbien	4,25		
Peru	3,42		
Thailand	2,64		
Dominikanische Republik	2,27		
Ungarn	2,19		
Rumänien	1,96		
Chile	1,83		
Philippinen	1,62		
Türkei	1,23		
Republik Serbien	1,05		
Uruguay	0,83		
Republik Korea	0,59		
Vereinigtes Königreich	0,41		
Indien	0,40		
Cote D'Ivoire	0,39		
Summe	95,66	Summe	95,66

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
363.597,37	EUR	394.508,49	USD	(16.077,32)	31.01.2025
3.470.607,61	SEK	328.549,94	USD	(13.089,40)	31.01.2025
36.311,82	USD	34.355,72	EUR	558,01	31.01.2025
68.446,34	USD	742.916,47	SEK	926,01	31.01.2025
				(27.682,70)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
4.418.480,00	USD	19.778.093,63	MYR	(6.571,84)	06.01.2025
13.655.852,88	MYR	3.036.725,94	USD	20.429,17	21.01.2025
				13.857,33	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
2.973.584,40	BRL	485.285,09	USD	(4.498,24)	03.01.2025
484.119,73	USD	2.973.584,40	BRL	5.175,35	21.01.2025
				677,11	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
19.778.093,63	MYR	4.431.821,29	USD	(6.759,77)	06.01.2025
				(6.759,77)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
14.543.355,60	BRL	2.430.000,00	USD	(78.523,01)	03.01.2025
2.000.000,00	USD	12.216.940,00	BRL	24.690,07	03.01.2025
11.330.000,00	TRY	312.222,34	USD	1.900,06	21.01.2025
				(51.932,88)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
872.945,28	USD	5.300.000,00	BRL	16.006,78	03.01.2025
2.794.031,34	USD	20.390.000,00	CNH	16.964,16	27.01.2025
				32.970,94	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
53.260.659,00	THB	1.557.734,59	USD	4.256,98	21.01.2025
				4.256,98	
				(6.930,29)	
				(34.612,99)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

1-3 Years

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
DKK							
105.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2027 SDO A H	13.681.766,72	2,93	2.400.000,00	Deutsche Lufthansa AG 2.875% 16-05-2027	2.383.140,00	0,51
104.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2026 SDRO A T	13.757.297,97	2,95	3.100.000,00	Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	3.097.526,98	0,66
	27.439.064,69	5,88		3.300.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 02-02-2026	3.149.788,95	0,67
EUR				4.500.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.625% 13-10-2026	4.571.775,00	0,98
3.000.000,00	Aareal Bank AG 0.05% 02-09-2026	2.853.367,50	0,61	5.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2027	4.672.315,50	1,00
600.000,00	Aareal Bank AG 0.25% 23-11-2027	546.199,50	0,12	2.700.000,00	e& PPF Telecom Group BV 3.25% 29-09-2027	2.688.051,15	0,58
2.500.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	2.637.300,00	0,56	2.200.000,00	Electricite de France 5.375% MULTI Perp FC2025	2.201.034,00	0,47
6.200.000,00	AIB Group PLC 0.500% MULTI 17-11-2027	5.936.177,60	1,27	6.600.000,00	Electricite de France SA 3.75% 05-06-2027	6.730.819,69	1,44
7.400.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	6.875.718,51	1,47	2.400.000,00	Elis SA 4.125% 24-05-2027	2.456.002,80	0,53
5.300.000,00	American Tower Corp 4.125% 16-05-2027	5.441.166,16	1,17	2.700.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.875% MULTI 29-06-2080	2.639.007,00	0,57
2.500.000,00	ArcelorMittal SA 1.75% 19-11-2025	2.475.581,25	0,53	3.400.000,00	Enel SpA 3.375% MULTI Perp FC2026	3.385.125,00	0,73
4.900.000,00	Argenta Spaarbank NV 5.375% MULTI 29-11-2027	5.101.742,80	1,09	4.500.000,00	EQT AB 2.375% 06-04-2028	4.411.571,91	0,95
2.200.000,00	ASR Nederland NV 5.125% MULTI 29-09-2045	2.226.125,00	0,48	2.500.000,00	Eurogrid GmbH 3.075% 18-10-2027	2.516.160,00	0,54
5.000.000,00	ASTM SpA 1% 25-11-2026	4.833.506,25	1,04	2.200.000,00	Eutelsat SA 2% 02-10-2025	2.137.162,50	0,46
2.400.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	2.467.326,60	0,53	3.100.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	3.008.744,62	0,64
2.900.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 26-06-2026	2.858.806,95	0,61	5.300.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.867% 03-08-2027	5.512.781,75	1,18
2.600.000,00	Aviva PLC 3.375% MULTI 04-12-2045	2.604.209,40	0,56	2.300.000,00	Fortive Corp 3.7% 13-02-2026	2.321.762,98	0,50
6.900.000,00	Ayvens SA 3.875% 24-01-2028	7.062.322,50	1,51	4.600.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	4.618.186,10	0,99
3.200.000,00	Banco de Sabadell SA 1.125% MULTI 11-03-2027	3.136.741,60	0,67	4.500.000,00	GE Capital European Funding 4.625% 22-02-2027	4.660.319,25	1,00
5.200.000,00	Banco Santander SA 4.625% MULTI 18-10-2027	5.350.436,00	1,15	5.300.000,00	General Motors Financial Co 3.9% 12-01-2028	5.426.577,25	1,16
4.200.000,00	Bank of America Corp 0.583% MULTI 24-08-2028	3.955.534,80	0,85	4.700.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	4.622.201,49	0,99
900.000,00	Bank of Ireland Group P 4.875% MULTI 16-07-2028	943.303,50	0,20	5.200.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	4.911.129,60	1,05
4.100.000,00	Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032	4.108.630,50	0,88	7.400.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17-03-2028	7.445.454,50	1,59
4.600.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 4.125% 18-01-2027	4.707.263,08	1,01	500.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 0.625% 24-07-2025	492.220,25	0,11
6.700.000,00	Bayer AG 0.75% 06-01-2027	6.413.085,90	1,37	5.200.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.625% 27-11-2027	5.011.571,50	1,07
2.400.000,00	Berry Global Inc 1.5% 15-01-2027	2.324.395,20	0,50	2.500.000,00	Ibercaja Banco SA 5.625% MULTI 07-06-2027	2.595.243,75	0,56
8.100.000,00	BNP Paribas SA 0.250% MULTI 13-04-2027	7.825.551,75	1,68	3.600.000,00	ING Groep NV 2.125% MULTI 26-05-2031	3.551.863,50	0,76
3.200.000,00	BPCE SA 2.250% MULTI 02-03-2032	3.106.125,60	0,67	1.200.000,00	ISS Finance BV 1.25% 07-07-2025	1.189.326,00	0,25
15.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.5% 13-03-2025	14.998.837,50	3,21	1.500.000,00	ISS Global A/S 0.875% 18-06-2026	1.459.968,00	0,31
2.700.000,00	CaixaBank SA 1.250% MULTI 18-06-2031	2.632.208,40	0,56	4.200.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.090% MULTI 11-03-2027	4.113.759,30	0,88
5.900.000,00	Carrefour Banque SA 4.079% 05-05-2027	6.009.240,71	1,29	2.300.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.674% MULTI 06-06-2028	2.343.713,80	0,50
2.200.000,00	Castellum Helsinki Finance H 2% 24-03-2025	2.194.332,80	0,47	2.500.000,00	La Mondiale SAM 5.050% MULTI Perp FC2025	2.538.993,75	0,54
3.200.000,00	Cellnex Finance Co SA 1.5% 08-06-2028	3.036.918,40	0,65	3.900.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.750% MULTI 14-03-2028	4.054.761,75	0,87
2.900.000,00	Cellnex Finance Co SA 2.25% 12-04-2026	2.879.846,45	0,62	5.200.000,00	National Grid PLC 2.179% 30-06-2026	5.162.248,00	1,11
4.800.000,00	CETIN Group NV 3.125% 14-04-2027	4.786.824,00	1,03	6.900.000,00	NatWest Group PLC 4.699% MULTI 14-03-2028	7.158.439,50	1,53
1.200.000,00	CEZ AS 0.875% 02-12-2026	1.151.961,00	0,25	2.500.000,00	Nokia Oyj 3.125% 15-05-2028	2.509.790,20	0,54
4.100.000,00	CEZ AS 2.375% 06-04-2027	4.036.482,29	0,86	3.400.000,00	Nykredit Realkredit 3.875% 05-07-2027	3.430.634,00	0,73
2.200.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	2.251.947,50	0,48	2.200.000,00	OP Corporate Bank plc 1.625% MULTI 09-06-2030	2.180.656,50	0,47
7.700.000,00	Credit Agricole SA 0.625% MULTI 12-01-2028	7.345.068,50	1,57	4.600.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	4.933.228,60	1,06
4.100.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	4.399.168,80	0,94	5.700.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 5.75% 27-01-2028	6.145.398,00	1,32
2.300.000,00	Crown European Holdings SACA 2.875% 01-02-2026	2.295.724,88	0,49	7.300.000,00	RCI Banque SA 3.75% 04-10-2027	7.387.329,90	1,58
2.300.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	2.276.740,10	0,49	5.300.000,00	Ryanair DAC 0.875% 25-05-2026	5.163.422,98	1,11
2.800.000,00	de Volksbank NV 4.625% 23-11-2027	2.899.004,50	0,62	4.900.000,00	SANEF SA 1.875% 16-03-2026	4.843.904,80	1,04
				2.700.000,00	SCOR SE 3.875% MULTI Perp FC2025	2.714.860,13	0,58

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

1-3 Years

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
4.500.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	4.614.707,25	0,99	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
5.400.000,00	SES SA 2% 02-07-2028	5.054.670,00	1,08	Anleihen			
4.800.000,00	Siemens Energy Finance BV 4% 05-04-2026	4.854.144,00	1,04	EUR			
2.300.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	2.287.422,45	0,49	2.200.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.375% 16-09-2025	2.219.921,00	0,48
4.600.000,00	Spain Government Bond 2.8% 31-05-2026	4.634.615,00	0,99	2.900.000,00	Vonovia SE 1.375% 28-01-2026	2.856.894,40	0,61
2.400.000,00	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5.375% 29-05-2028	2.566.952,34	0,55	USD		5.076.815,40	1,09
2.200.000,00	TenneT Holding BV 2.374% MULTI Perp FC2025	2.182.125,00	0,47	7.000.000,00	BPCE SA 1.652% MULTI 06-10-2026	6.560.706,44	1,41
4.900.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	4.800.821,55	1,03			6.560.706,44	1,41
400.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.375% 23-06-2028	377.396,20	0,08	Summe Anleihen		11.637.521,84	2,49
2.200.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	2.202.832,50	0,47	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		11.637.521,84	2,49
5.100.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2027	5.166.804,90	1,11	Summe Wertpapieranlagen			
11.200.000,00	UBS Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	10.690.993,60	2,29			453.373.279,79	97,12
900.000,00	Unibail-Rodamco-Westfield 2.125% MULTI Perp FC2023	890.829,00	0,19	Bankguthaben		7.606.526,76	1,63
2.500.000,00	Unicaja Banco SA 1.000% MULTI 01-12-2026	2.453.650,00	0,53	Sonstige Nettovermögenswerte		5.841.427,32	1,25
5.000.000,00	Upjohn Finance BV 1.362% 23-06-2027	4.824.035,00	1,03	Summe Nettovermögen		466.821.233,87	100,00
2.700.000,00	Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2027	2.656.226,25	0,57				
4.500.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2026	4.571.158,56	0,98				
7.200.000,00	Volkswagen Financial Service 3.25% 19-05-2027	7.203.195,00	1,54				
4.600.000,00	Volkswagen International 3.875% MULTI Perp FC2027	4.493.682,50	0,96				
2.200.000,00	Volvo Car AB 2% 24-01-2025	2.197.195,00	0,47				
2.400.000,00	WMT Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	2.351.925,00	0,50				
		408.608.277,11	87,53				
GBP							
2.000.000,00	Pinewood Finco PLC 3.625% 15-11-2027	2.287.135,07	0,49				
		2.287.135,07	0,49				
USD							
3.500.000,00	Standard Chartered PLC 6.170% MULTI 09-01-2027	3.401.281,08	0,73				
		3.401.281,08	0,73				
Summe Anleihen		441.735.757,95	94,63				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		441.735.757,95	94,63				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

1-3 Years

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	18,39	Unternehmensanleihen	85,07
Deutschland	13,00	Hypothekenanleihen	6,86
Niederlande	10,28	Staatsanleihen	5,20
Dänemark	8,96		
USA	8,37		
Spanien	6,29		
Irland	5,62		
Vereinigtes Königreich	4,42		
Italien	3,72		
Luxemburg	2,72		
Finnland	2,58		
Schweden	2,53		
Österreich	2,32		
Schweiz	2,29		
Belgien	2,04		
Tschechische Republik	1,11		
Norwegen	1,00		
Britische Jungferninseln	0,99		
Japan	0,49		
Summe	97,12	Summe	97,12

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

1-3 Years

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(82,00)	(9.664.520,00)	0,00	116.320,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	403,00	43.114.955,00	0,00	(131.080,39)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	(34,00)	(6.992.578,04)	(1.277,76)	(3.357,26)
					(1.277,76)	(18.117,65)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
37.321.342,98	NOK	3.219.893,82	EUR	(57.239,11)	31.01.2025
27.903.184,26	SEK	2.417.096,15	EUR	19.704,52	31.01.2025
				(37.534,59)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
26.381.698,67	EUR	196.573.630,00	DKK	5.920,55	28.02.2025
9.934.615,31	EUR	10.487.576,00	USD	(130.178,31)	28.02.2025
				(124.257,76)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
1.268.564,62	EUR	9.451.948,00	DKK	324,73	28.02.2025
83.823,70	EUR	70.000,00	GBP	(322,39)	28.02.2025
				2,34	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
2.175.799,74	EUR	1.826.568,00	GBP	(19.841,74)	28.02.2025
				(19.841,74)	
				(144.097,16)	
				(181.631,75)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - European Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				583.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	607.827,06	1,91
Anleihen				500.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	380.362,13	1,20
AUD				100.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	82.922,25	0,26
550.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-06-2051	176.811,94	0,56	569.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	586.389,35	1,84
EUR				413.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	440.221,86	1,38
1.500.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	1.472.947,50	4,63	189.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	128.719,87	0,40
200.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01- 2030	203.953,12	0,64	391.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	200.997,46	0,63
800.000,00	Banco BPM SpA 3.875% 18-09- 2026	816.114,09	2,56	2.110.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	1.479.901,25	4,65
100.000,00	Banco Santander SA 3.125% 28-05-2029	102.022,43	0,32	1.040.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	1.027.691,60	3,23
300.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	307.146,04	0,97	400.000,00	Spain Government Bond 3.55% 31-10-2033	418.057,85	1,31
900.000,00	Banco Santander Totta SA 3.75% 11-09-2026	917.331,59	2,88	380.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	400.652,43	1,26
200.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11-06-2054	205.037,65	0,64	1.000.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	1.032.126,28	3,24
700.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.9% 18-06-2026	707.932,23	2,22	USD		29.084.489,68	91,38
300.000,00	Coöperatieve Rabobank UA 3.064% 01-02-2034	304.732,50	0,96	1.700.000,00	Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	1.572.868,16	4,94
300.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-07-2033	310.029,72	0,97	Summe Anleihen		30.834.169,78	96,88
700.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	456.022,00	1,43	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
776.182,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	384.970,16	1,21	Summe Wertpapieranlagen		30.834.169,78	96,88
992.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	855.240,40	2,69	Bankguthaben		809.912,41	2,54
750.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	687.058,13	2,16	Sonstige Nettovermögenswerte		182.896,88	0,57
1.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	938.613,50	2,95	Summe Nettovermögen		31.826.979,07	100,00
500.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	346.996,25	1,09				
600.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	623.929,80	1,96				
1.600.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	1.730.734,14	5,44				
300.000,00	Ibercaja Banco SA 4.375% MULTI 30-07-2028	310.050,75	0,97				
300.000,00	International Development As 0.7% 17-01-2042	203.545,50	0,64				
500.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 16-10-2030	511.347,88	1,61				
1.000.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	1.029.813,75	3,24				
139.800,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	105.510,28	0,33				
500.000,00	Ireland Government Bond 2.6% 18-10-2034	499.566,83	1,57				
1.000.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	1.022.475,00	3,21				
1.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	1.910.487,38	6,00				
238.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	182.814,33	0,57				
140.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.45% 01-09-2043	148.941,33	0,47				
2.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	2.245.503,75	7,06				
640.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	401.244,96	1,26				
500.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	505.062,07	1,59				
300.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	289.534,20	0,91				
500.000,00	North Macedonia Government I 1.625% 10-03-2028	452.948,25	1,42				
200.000,00	Novo Banco SA 3.25% 01-03-2027	202.867,10	0,64				
600.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	355.450,80	1,12				
500.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	502.310,30	1,58				
60.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	48.334,58	0,15				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Italien	35,93	Staatsanleihen	72,34
Spanien	12,78	Unternehmensanleihen	20,69
Griechenland	11,44	Hypothekenanleihen	3,85
Frankreich	7,49		
Portugal	7,18		
Irland	5,11		
Slowakei	3,23		
Deutschland	3,13		
Belgien	2,85		
Polen	2,55		
Rumänien	1,46		
Mazedonien, ehemalige jugoslawische Republik	1,42		
Niederlande	0,96		
Länderübergreifend	0,64		
Australien	0,56		
Österreich	0,15		
Summe	96,88		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Kauf	5,00%	1.200.000,00	EUR	(101.666,96)	7152,48	(94.514,48)	20.12.2029
					(101.666,96)	7152,48	(94.514,48)	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktsabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.03.2025	AUD	11,00	1.051.710,00	5.644,71	(14.746,08)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	(1,00)	(122.770,00)	(207,32)	(1.408,10)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(2,00)	(235.720,00)	0,00	1.626,39
Euro-BTP Future 3/2025	10.03.2025	EUR	(6,00)	(719.880,00)	0,00	5.965,71
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	11,00	1.467.840,00	0,00	(35.798,56)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.03.2025	EUR	(18,00)	(2.388.240,00)	0,00	134.547,72
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	1,00	106.985,00	0,00	(261,79)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2025	21.03.2025	JPY	(1,00)	(141.900.000,00)	0,00	3.525,69
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	5,00	462.100,00	1.627,64	(15.895,71)
Short Euro-BTP Fu 3/2025	10.03.2025	EUR	21,00	2.255.820,00	0,00	(10.603,80)
SW 5YR STDS FUT 3/2025	19.03.2025	SEK	(5,00)	(4.547.430,92)	0,00	7.261,44
SWEDISH 10YR FUT 3/2025	19.03.2025	SEK	(2,00)	(1.750.410,73)	0,00	5.721,16
SWEDISH 5YR FUT 3/2025	19.03.2025	SEK	2,00	1.890.791,02	0,00	(3.116,82)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.03.2025	USD	(21,00)	(2.289.328,02)	(947,01)	20.735,32
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	14,00	2.879.296,84	526,14	(3.602,28)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	(3,00)	(319.242,18)	(45,09)	(456,25)
US LONG BOND(CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	(5,00)	(571.093,75)	(601,34)	10.622,42
US ULTRA BOND CBT 3/2025	31.03.2025	USD	(5,00)	(597.812,50)	(1.052,34)	27.442,62
					4.945,39	131.559,08

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
60.131,58	EUR	50.028,00	GBP	8,94	05.03.2025
3.287,42	EUR	37.687,00	SEK	(4,95)	05.03.2025
25.939,74	EUR	27.333,00	USD	(285,27)	05.03.2025
4.296,00	GBP	5.186,24	EUR	(23,29)	05.03.2025
				(304,57)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
12.944,00	AUD	7.747,68	EUR	(45,94)	05.03.2025
20.780,51	EUR	3.264.322,00	JPY	659,69	05.03.2025
6.210,87	EUR	71.460,00	SEK	(31,82)	05.03.2025
367.050,00	JPY	2.289,55	EUR	(27,33)	05.03.2025
126.351,00	SEK	11.025,85	EUR	12,26	05.03.2025
28.036,00	USD	26.523,26	EUR	375,84	05.03.2025
				942,70	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
1.160,32	EUR	188.100,00	JPY	1,08	05.03.2025
				1,08	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
13.117,00	AUD	7.994,83	EUR	(189,45)	05.03.2025
1.830,00	CAD	1.224,16	EUR	(0,75)	05.03.2025
218.199,88	EUR	354.618,00	AUD	7.171,38	05.03.2025
4.586,28	EUR	6.790,00	CAD	46,74	05.03.2025
4.412,12	EUR	3.663,00	GBP	9,97	05.03.2025
997,17	EUR	158.400,00	JPY	20,87	05.03.2025
7.379,28	EUR	84.857,00	SEK	(33,77)	05.03.2025
2.871,00	GBP	3.465,28	EUR	(14,90)	05.03.2025
28.365,00	SEK	2.466,26	EUR	11,69	05.03.2025
				7.021,78	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
554,00	CAD	368,94	EUR	1,41	05.03.2025
3.737,37	EUR	6.176,00	AUD	62,42	05.03.2025
957,02	EUR	1.426,00	CAD	3,67	05.03.2025
1.661,32	EUR	267.300,00	JPY	13,92	05.03.2025
1.304.732,00	JPY	8.224,61	EUR	(182,83)	05.03.2025
33.854,00	USD	32.426,47	EUR	56,67	05.03.2025
				(44,74)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
980,00	CAD	655,12	EUR	0,05	05.03.2025
713,51	EUR	1.064,00	CAD	2,19	05.03.2025
1.266,37	EUR	1.054,00	GBP	(0,31)	05.03.2025
312,07	EUR	49.500,00	JPY	6,97	05.03.2025
394,31	EUR	4.536,00	SEK	(1,95)	05.03.2025
				6,95	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
584,00	CAD	394,20	EUR	(3,77)	05.03.2025
444,49	EUR	663,00	CAD	1,26	05.03.2025
2.921,90	EUR	2.426,00	GBP	6,35	05.03.2025
289,16	EUR	3.329,00	SEK	(1,66)	05.03.2025
29.826,50	EUR	31.466,00	USD	(363,80)	05.03.2025
15.174,00	GBP	18.279,10	EUR	(43,09)	05.03.2025
				(404,71)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
356,00	CAD	237,05	EUR	0,94	05.03.2025
128.332,42	EUR	956.224,00	DKK	21,45	05.03.2025
5.776,35	EUR	4.804,00	GBP	3,00	05.03.2025
3.444,57	EUR	564.300,00	JPY	(32,97)	05.03.2025
1.829.040,42	EUR	1.930.066,00	USD	(22.774,27)	05.03.2025
4.343,00	GBP	5.199,30	EUR	19,92	05.03.2025
207.899,00	JPY	1.294,65	EUR	(13,33)	05.03.2025
				(22.775,26)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
956.224,00	DKK	128.349,39	EUR	(38,34)	05.03.2025
15.943,81	EUR	186.760,00	NOK	142,96	05.03.2025
530,18	EUR	6.101,00	SEK	(2,80)	05.03.2025
128.700,00	JPY	807,86	EUR	(14,63)	05.03.2025
186.760,00	NOK	15.943,44	EUR	(142,59)	05.03.2025
3.398,00	SEK	295,78	EUR	1,07	05.03.2025
				(54,33)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
6.742,84	EUR	77.763,00	SEK	(50,39)	05.03.2025
				(50,39)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
23.397,00	AUD	14.161,87	EUR	(239,76)	05.03.2025
10.918,03	EUR	18.215,00	AUD	79,95	05.03.2025
10.309,81	EUR	8.576,00	GBP	3,33	05.03.2025
28.191,00	GBP	33.911,43	EUR	(31,92)	05.03.2025
				(188,40)	
				(15.849,89)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - European Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.8408%	(100.000,00)	EUR	(29.358,62)	0,00	11.10.2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.1210%	(200.000,00)	EUR	(16.219,23)	545,91	04.01.2074
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.7837%	200.000,00	EUR	5.699,90	0,00	30.11.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7400%	(1.000.000,00)	EUR	(115.506,93)	(519,58)	04.09.2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.1597%	400.000,00	EUR	1.970,80	0,00	08.01.2029
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.6873%	1.000.000,00	EUR	32.977,74	0,00	01.12.2030
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.3160%	1.000.000,00	EUR	8.014,83	310,00	21.08.2034
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.3140%	(500.000,00)	EUR	(16.272,74)	329,00	02.09.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.1100%	1.500.000,00	EUR	3.080,74	75,00	08.11.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.2960%	400.000,00	EUR	(205,63)	140,00	13.11.2031
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.3000%	(200.000,00)	EUR	(5.875,53)	50,00	20.09.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.1080%	500.000,00	EUR	(11.275,90)	121,00	11.12.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 1.8800%	4.000.000,00	EUR	(8.040,04)	(413,00)	16.12.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			(151.010,61)	638,33	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
DKK							
20.600.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	2.665.718,96	0,40	400.000,00	Bayer AG 3.125% MULTI 12-11-2079	377.743,50	0,06
18.577.611,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2027 SDO A H	2.420.709,90	0,36	4.620.000,00	Bayer AG 4.625% 26-05-2033	4.849.109,65	0,73
4.942.083,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2026 SDRO A T	653.747,20	0,10	1.500.000,00	Bayer Capital Corp BV 2.125% 15-12-2029	1.412.290,75	0,21
		5.740.176,06	0,86	1.700.000,00	Belfius Bank SA 4.875% MULTI 11-06-2035	1.772.517,75	0,27
EUR				122.000,00	Berkshire Hathaway Inc 1.125% 16-03-2027	118.356,47	0,02
200.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	210.986,37	0,03	1.542.000,00	Booking Holdings Inc 0.1% 08-03-2025	1.534.082,60	0,23
4.100.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.875% MULTI 02-04-2030	4.514.119,48	0,68	3.000.000,00	BPCE SA 4.125% 10-07-2028	3.121.327,50	0,47
1.400.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.500% MULTI 21-09-2033	1.484.978,25	0,22	1.200.000,00	BPCE SA 4.375% 13-07-2028	1.246.738,50	0,19
1.006.000,00	Achmea BV 6.750% MULTI 26-12-2043	1.153.485,13	0,17	2.516.000,00	Carlsberg Breweries A/S 3.25% 12-10-2025	2.522.805,78	0,38
4.154.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	3.576.505,73	0,54	663.000,00	Castellum AB 4.125% 10-12-2030	668.458,98	0,10
2.166.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	2.012.263,82	0,30	645.000,00	CCEP Finance Ireland DAC 0.5% 06-09-2029	577.226,30	0,09
7.181.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	6.542.214,15	0,98	2.800.000,00	Cellnex Finance Co SA 3.625% 24-01-2029	2.847.145,00	0,43
3.057.000,00	American Tower Corp 3.9% 16-05-2030	3.153.602,80	0,47	2.600.000,00	Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029	2.461.947,80	0,37
1.500.000,00	APRR SA 0.125% 18-01-2029	1.345.273,13	0,20	5.042.000,00	CEZ AS 4.125% 05-09-2031	5.143.129,92	0,77
2.300.000,00	APRR SA 1.25% 18-01-2028	2.202.356,95	0,33	8.473.000,00	CEZ AS 4.25% 11-06-2032	8.661.719,13	1,30
4.200.000,00	Argenta Spaarbank NV 3.125% 06-02-2034	4.258.275,00	0,64	2.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	1.898.121,34	0,29
6.934.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	6.995.961,49	1,05	4.900.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 24-04-2032	4.912.189,37	0,74
1.320.000,00	ASR Nederland NV 3.625% 12-12-2028	1.357.882,35	0,20	1.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.375% 16-09-2031	1.129.960,88	0,17
6.022.000,00	Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	6.545.022,74	0,98	1.800.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 1.875% 21-09-2028	1.740.753,00	0,26
1.400.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 1.375% 21-02-2031	1.268.359,40	0,19	1.400.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.375% 08-04-2030	1.417.341,57	0,21
900.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 3.25% 19-01-2033	898.565,40	0,14	300.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.75% 29-11-2026	305.729,25	0,05
2.425.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.625% 28-02-2036	2.496.948,54	0,38	1.300.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.875% 29-11-2030	1.349.518,30	0,20
3.590.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	3.867.489,05	0,58	1.823.000,00	Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028	1.739.662,77	0,26
6.419.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	6.378.449,57	0,96	900.000,00	CNP Assurances SACA 5.250% MULTI 18-07-2053	963.408,15	0,14
2.143.000,00	Avinor AS 3.5% 29-05-2034	2.178.873,28	0,33	2.026.000,00	Coca-Cola Europacific Partne 0.2% 02-12-2028	1.831.950,23	0,28
1.735.000,00	Ayvens Bank NV 0.25% 07-09-2026	1.661.906,19	0,25	1.789.000,00	Coca-Cola Europacific Partne 1.125% 12-04-2029	1.665.129,64	0,25
8.073.000,00	Ayvens Bank NV 0.25% 23-02-2026	7.836.945,48	1,18	2.811.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 23-09-2025	2.812.110,35	0,42
4.300.000,00	Ayvens SA 3.875% 16-07-2029	4.402.929,10	0,66	5.000.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	4.585.052,50	0,69
3.900.000,00	Ayvens SA 3.875% 22-02-2027	3.968.569,80	0,60	3.600.000,00	Coentreprise de Transport d' 3.75% 17-01-2036	3.614.675,40	0,54
5.200.000,00	Ayvens SA 4% 24-01-2031	5.373.347,20	0,81	105.000,00	Coloplast Finance BV 2.25% 19-05-2027	103.795,43	0,02
300.000,00	Ayvens SA 4.875% 06-10-2028	316.407,90	0,05	1.263.000,00	Commerzbank AG 0.1% 11-09-2025	1.241.349,02	0,19
731.000,00	Bank of America Corp 0.694% MULTI 22-03-2031	646.496,40	0,10	3.900.000,00	Cooperatieve Rabobank U 4.233% MULTI 25-04-2029	4.056.407,55	0,61
321.000,00	Bank of America Corp 1.662% MULTI 25-04-2028	312.228,92	0,05	2.900.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.913% 03-11-2026	2.969.368,00	0,45
817.000,00	Bank of America Corp 1.949% MULTI 27-10-2026	810.045,29	0,12	1.600.000,00	Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031	1.380.112,00	0,21
3.400.000,00	Bankinter SA 3.500% MULTI 10-09-2032	3.431.698,20	0,52	100.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	91.841,70	0,01
900.000,00	Banque Federative du Credit 3.75% 03-02-2034	914.432,63	0,14	5.800.000,00	Credit Agricole SA 3.750% MULTI 23-01-2031	5.892.403,20	0,89
700.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 13-03-2029	728.927,85	0,11	1.900.000,00	Credit Agricole SA 3.875% 20-04-2031	1.971.400,10	0,30
300.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 14-06-2033	316.653,75	0,05	5.200.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 02-04-2031	5.471.658,40	0,82
3.000.000,00	Banque Federative du Credit 4.375% 11-01-2034	3.012.525,00	0,45	2.085.000,00	Danske Bank A/S 4.000% MULTI 12-01-2027	2.110.332,75	0,32
4.100.000,00	Banque Federative du Credit 4.75% 10-11-2031	4.374.077,83	0,66	4.386.000,00	Danske Bank A/S 4.125% MULTI 10-01-2031	4.619.532,57	0,69
600.000,00	Banque Federative du Credit 5.125% 13-01-2033	638.449,80	0,10	1.800.000,00	de Volksbank NV 2.375% MULTI 04-05-2027	1.783.836,56	0,27
3.500.000,00	Bayer AG 0.05% 12-01-2025	3.497.515,00	0,53	1.300.000,00	de Volksbank NV 3.625% 21-10-2031	1.309.486,75	0,20
				1.324.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3% 25-01-2027	1.331.778,62	0,20

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.183.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	1.196.236,50	0,18	1.443.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 11-02-2030	1.329.083,81	0,20
2.127.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.625% 28-10-2027	2.179.912,01	0,33	796.000,00	Heathrow Funding Ltd 4.5% 11-07-2033	847.660,40	0,13
1.207.000,00	DNB Bank ASA 4.500% MULTI 19-07-2028	1.253.989,72	0,19	5.111.000,00	Heidelberg Materials AG 3.375% 17-10-2031	5.172.998,07	0,78
1.556.000,00	DNB Bank ASA 4.625% MULTI 01-11-2029	1.644.331,79	0,25	8.900.000,00	Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	9.250.001,40	1,39
641.000,00	DNB Bank ASA 5.000% MULTI 13-09-2033	674.783,85	0,10	700.000,00	ING Bank NV 3% 15-02-2026	704.225,38	0,11
154.000,00	EDP Servicios Financieros Es 3.5% 16-07-2030	156.424,50	0,02	100.000,00	ING Bank NV FRN 02-10-2026	100.895,70	0,02
129.000,00	EDP Servicios Financieros Es 4.125% 04-04-2029	134.565,32	0,02	4.100.000,00	ING Groep NV 3.875% MULTI 12-08-2029	4.212.219,05	0,63
600.000,00	Electricite de France 2.875% MULTI Perp FC2026	587.130,00	0,09	200.000,00	International Business Machi 0.95% 23-05-2025	198.531,90	0,03
1.600.000,00	Electricite de France 5.125% MULTI Perp FC2029	1.635.224,00	0,25	2.080.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	2.018.849,04	0,30
3.400.000,00	Electricite de France SA 2% 09-12-2049	2.214.794,00	0,33	7.842.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.674% MULTI 06-06-2028	7.991.045,05	1,20
300.000,00	Electricite de France SA 4.375% 17-06-2036	314.627,25	0,05	5.120.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.457% MULTI 13-11-2031	5.466.503,68	0,82
3.300.000,00	Electricite de France SA 4.625% 25-01-2043	3.416.925,60	0,51	499.000,00	Jyske Bank A/S 0.050% MULTI 02-09-2026	489.703,63	0,07
2.500.000,00	Electricite de France SA 4.75% 17-06-2044	2.625.290,00	0,39	3.825.000,00	Jyske Bank A/S 2.875% MULTI 05-05-2029	3.813.500,14	0,57
392.000,00	EnBW International Finance B 3.85% 23-05-2030	407.670,59	0,06	2.212.000,00	Jyske Bank A/S 4.875% MULTI 10-11-2029	2.334.240,65	0,35
66.000,00	EnBW International Finance B 4.049% 22-11-2029	69.115,61	0,01	1.897.000,00	Jyske Bank A/S 5.000% MULTI 26-10-2028	1.989.832,07	0,30
2.895.000,00	Enel Finance International N 4.5% 20-02-2043	3.032.121,68	0,46	1.200.000,00	Kering SA 3.375% 11-03-2032	1.194.429,60	0,18
4.400.000,00	Enel Finance International N MULTI 17-06-2030	3.885.941,40	0,58	4.441.000,00	Kingspan Securities Ireland 3.5% 31-10-2031	4.453.444,79	0,67
3.400.000,00	Engie SA 3.625% 06-03-2031	3.471.955,90	0,52	117.000,00	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13-03-2031	119.790,10	0,02
1.900.000,00	Engie SA 3.625% 06-12-2026	1.931.136,25	0,29	305.000,00	Lseg Netherlands BV 0.000000% 06-04-2025	302.582,27	0,05
3.700.000,00	Engie SA 3.875% 06-01-2031	3.821.938,13	0,57	197.000,00	Lseg Netherlands BV 2.75% 20-09-2027	196.914,31	0,03
100.000,00	Engie SA 4% 11-01-2035	103.614,50	0,02	4.200.000,00	McDonald's Corp 1.5% 28-11-2029	3.942.319,50	0,59
1.900.000,00	Engie SA 4.25% 06-03-2044	1.943.296,73	0,29	119.000,00	Mercedes-Benz International 3.25% 15-09-2027	120.300,60	0,02
200.000,00	Engie SA 4.25% 11-01-2043	205.095,50	0,03	1.394.000,00	Molnlycke Holding AB 0.625% 15-01-2031	1.181.401,06	0,18
2.618.000,00	EQT AB 2.875% 06-04-2032	2.488.765,05	0,37	1.925.000,00	Morgan Stanley 4.813% MULTI 25-10-2028	2.023.081,16	0,30
2.700.000,00	Erste Group Bank AG 4.250% MULTI 30-05-2030	2.830.642,20	0,43	6.524.000,00	Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	6.699.185,71	1,01
9.400.000,00	Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030	9.638.127,85	1,45	4.100.000,00	Motability Operations Group 4% 17-01-2030	4.249.477,80	0,64
2.900.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035	2.933.792,48	0,44	5.014.000,00	Motability Operations Group 4.25% 17-06-2035	5.274.923,55	0,79
300.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	310.370,70	0,05	1.802.000,00	Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	1.717.188,87	0,26
4.400.598,00	European Union 1.25% 04-02-2043	3.204.095,76	0,48	4.686.000,00	National Grid North America 3.247% 25-11-2029	4.706.195,49	0,71
4.503.388,00	European Union 2.5% 04-12-2031	4.459.775,31	0,67	3.325.000,00	National Grid North America 3.631% 03-09-2031	3.380.976,38	0,51
193.000,00	Fidelity National Informatio 0.625% 03-12-2025	189.260,38	0,03	3.946.000,00	National Grid North America 3.724% 25-11-2034	3.968.659,51	0,60
821.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15-09-2025	822.161,72	0,12	2.082.000,00	National Grid North America 4.061% 03-09-2036	2.142.530,04	0,32
3.529.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14-02-2030	3.630.242,60	0,55	463.000,00	National Grid North America 4.668% 12-09-2033	498.707,02	0,07
5.002.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20-02-2029	5.268.278,97	0,79	3.834.000,00	National Grid PLC 0.553% 18-09-2029	3.413.908,62	0,51
1.933.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 0.000000% 01-10-2025	1.893.953,40	0,28	474.000,00	National Grid PLC 3.245% 30-03-2034	462.934,33	0,07
1.950.000,00	GE Capital European Funding 4.625% 22-02-2027	2.019.471,68	0,30	2.623.000,00	National Grid PLC 3.875% 16-01-2029	2.706.565,50	0,41
107.000,00	General Motors Financial Co 0.6% 20-05-2027	101.218,86	0,02	2.717.000,00	National Grid PLC 4.275% 16-01-2035	2.852.839,13	0,43
1.554.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	1.461.715,71	0,22	4.788.000,00	Nationwide Building Soc 4.375% MULTI 16-04-2034	4.925.571,21	0,74
6.965.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	6.855.976,86	1,03	3.264.000,00	Nationwide Building Society 3.25% 05-09-2029	3.307.845,31	0,50
4.580.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	4.325.571,84	0,65	2.352.000,00	Nationwide Building Society 4.5% 01-11-2026	2.426.784,19	0,36
142.000,00	H&M Finance BV 4.875% 25-10-2031	152.409,70	0,02	4.700.000,00	Naturgy Finance Iberia SA 3.625% 02-10-2034	4.675.438,98	0,70
183.000,00	Haleon Netherlands Capital B 1.25% 29-03-2026	180.113,31	0,03	734.000,00	NatWest Markets PLC 0.125% 12-11-2025	718.348,00	0,11
7.744.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17-03-2028	7.791.567,52	1,17				
2.036.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 30-03-2027	2.111.526,95	0,32				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
3.202.000,00	NatWest Markets PLC 3.625% 09-01-2029	3.293.303,43	0,50	7.196.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	7.656.738,29	1,15
4.911.000,00	NatWest Markets PLC 4.25% 13-01-2028	5.117.465,81	0,77	1.139.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 1.375% 12-09-2028	1.084.885,02	0,16
186.000,00	Nokia Oyj 4.375% 21-08-2031	194.919,72	0,03	4.600.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	4.660.311,75	0,70
1.536.000,00	Nykredit Realkredit 0.25% 13-01-2026	1.495.788,50	0,22	4.500.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.5% 23-11-2026	4.611.543,75	0,69
104.000,00	Nykredit Realkredit 3.875% 05-07-2027	104.937,04	0,02	14.287.000,00	UBS AG/London 0.25% 01-09-2028	12.979.214,45	1,95
5.146.000,00	Nykredit Realkredit 4.625% 19-01-2029	5.400.444,74	0,81	1.036.000,00	UBS Group AG 2.125% MULTI 13-10-2026	1.029.617,20	0,15
3.300.000,00	Nykredit Realkredit FRN 29-12-2032 EUR SWAP 5Y	3.461.228,10	0,52	1.775.000,00	UBS Switzerland AG 3.304% 05-03-2029	1.816.858,94	0,27
229.000,00	OP Corporate Bank plc 2.875% 15-12-2025	229.154,78	0,03	900.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi MULTI Perp FC2023	891.911,25	0,13
4.297.000,00	OP Corporate Bank plc 2.875% 27-11-2029	4.276.838,48	0,64	1.500.000,00	Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 25-10-2028	1.381.024,50	0,21
1.946.000,00	Orsted AS 1.5% 26-11-2029	1.807.219,06	0,27	1.000.000,00	Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.875% 15-01-2031	916.926,00	0,14
4.257.000,00	Orsted AS 3.75% 01-03-2030	4.377.915,83	0,66	1.200.000,00	Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.5% 11-09-2029	1.210.610,10	0,18
1.031.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	1.106.050,36	0,17	1.200.000,00	Unicaja Banco SA 5.125% MULTI 21-02-2029	1.266.438,00	0,19
2.295.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 30-06-2029	2.535.763,86	0,38	6.965.000,00	Ureco Finance NV 3.25% 13-06-2032	7.000.625,98	1,05
1.400.000,00	Pernod Ricard SA 1.375% 07-04-2029	1.313.259,91	0,20	3.228.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	3.323.613,36	0,50
1.500.000,00	Pernod Ricard SA 3.25% 02-11-2028	1.516.972,88	0,23	3.500.000,00	Volkswagen Bank GmbH 4.625% 03-05-2031	3.635.015,13	0,55
3.000.000,00	Pernod Ricard SA 3.625% 07-05-2034	3.022.199,25	0,45	4.100.000,00	Volkswagen Financial Service 3.625% 19-05-2029	4.109.512,00	0,62
1.491.000,00	Prologis Euro Finance LLC 3.875% 31-01-2030	1.548.534,47	0,23	4.200.000,00	Volkswagen Financial Service 3.875% 10-09-2030	4.246.384,80	0,64
2.700.000,00	Raiffeisen Bank Interna 3.875% MULTI 03-01-2030	2.748.203,44	0,41	1.800.000,00	Volkswagen Financial Service 3.875% 19-11-2031	1.800.933,60	0,27
6.900.000,00	Raiffeisen Bank Interna 4.500% MULTI 31-05-2030	7.207.679,63	1,08	1.022.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 0.625% 19-07-2029	899.264,44	0,14
7.725.000,00	RCI Banque SA 3.375% 26-07-2029	7.677.989,51	1,15	737.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 11-10-2028	748.992,10	0,11
873.000,00	RCI Banque SA 4.875% 02-10-2029	920.126,29	0,14	2.236.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 4.625% 25-03-2029	2.331.644,90	0,35
165.000,00	RELX Finance BV 3.375% 20-03-2033	165.788,49	0,02	2.000.000,00	Vonovia SE 4.25% 10-04-2034	2.064.145,00	0,31
2.187.000,00	Richemont International Hold 0.75% 26-05-2028	2.044.048,93	0,31			601.818.587,73	90,46
2.300.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.5% 02-10-2036	2.295.561,58	0,35		Summe Anleihen	607.558.763,79	91,32
3.100.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.5% 30-04-2033	3.125.287,48	0,47		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	607.558.763,79	91,32
500.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.75% 30-04-2044	493.609,92	0,07		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
1.800.000,00	SCOR SE 3.250% MULTI 05-06-2047	1.788.586,20	0,27		Anleihen		
7.346.000,00	Securitas Treasury Ireland D 3.875% 23-02-2030	7.532.147,64	1,13		EUR		
1.524.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	1.562.778,94	0,23	900.000,00	Amprion GmbH 3.625% 21-05-2031	919.513,76	0,14
100.000,00	SES SA 2% 02-07-2028	93.605,00	0,01	4.300.000,00	Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	4.458.289,45	0,67
1.900.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	1.969.690,10	0,30	700.000,00	Amprion GmbH 4.125% 07-09-2034	735.811,30	0,11
229.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 3.25% 24-11-2025	230.146,15	0,03	1.811.000,00	AT&T Inc 3.5% 17-12-2025	1.819.235,52	0,27
3.682.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	3.667.144,97	0,55	1.400.000,00	Bayer AG 6.625% MULTI 25-09-2083	1.452.972,50	0,22
1.039.000,00	Stellantis NV 3.875% 05-01-2026	1.046.519,50	0,16	935.000,00	Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	977.412,54	0,15
2.655.000,00	Svenska Handelsbanken AB 0.05% 06-09-2028	2.408.144,74	0,36	103.000,00	Prologis International Fundi 3.625% 07-03-2030	104.590,65	0,02
3.906.000,00	Svenska Handelsbanken AB 3.75% 05-05-2026	3.960.539,48	0,60			10.467.825,72	1,57
2.666.000,00	Swedbank AB 3.75% 14-11-2025	2.688.900,94	0,40		Summe Anleihen	10.467.825,72	1,57
3.674.000,00	Swedbank AB 4.125% 13-11-2028	3.853.909,35	0,58		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	10.467.825,72	1,57
3.500.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	3.256.907,50	0,49				
1.634.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09-07-2029	1.505.212,21	0,23				
1.388.000,00	TDC Net A/S 5.186% 02-08-2029	1.454.562,37	0,22				
421.000,00	TDC Net A/S 5.618% 06-02-2030	447.894,74	0,07				
153.000,00	TenneT Holding BV 4.625% MULTI Perp FC2029	156.555,57	0,02				
3.488.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22-05-2031	3.593.773,60	0,54				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EUR			
3.900.000,00	CNP Assurances SACA 4,875% MULTI 16-07-2054	4.085.183,70	0,61
		4.085.183,70	0,61
	Summe Anleihen	4.085.183,70	0,61
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4.085.183,70	0,61
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
EUR			
1.605.440,00	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF	7.632.582,85	1,15
		7.632.582,85	1,15
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	7.632.582,85	1,15
	Summe Wertpapieranlagen	629.744.356,06	94,66
	Bankguthaben	27.874.851,57	4,19
	Sonstige Nettovermögenswerte	7.654.755,22	1,15
	Summe Nettovermögen	665.273.962,85	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	20,17	Unternehmensanleihen	90,50
Niederlande	11,02	Hypothekenanleihen	1,86
Deutschland	10,53	Staatsanleihen	1,15
USA	8,88	Offene Anleihefonds	1,15
Vereinigtes Königreich	7,85		
Dänemark	7,49		
Irland	4,67		
Spanien	2,96		
Schweden	2,63		
Finnland	2,40		
Schweiz	2,38		
Norwegen	2,37		
Tschechische Republik	2,08		
Österreich	1,92		
Luxemburg	1,73		
Länderübergreifend	1,15		
Britische Jungferninseln	1,03		
Bermuda	0,98		
Italien	0,96		
Belgien	0,91		
Jersey	0,33		
Japan	0,23		
Summe	94,66	Summe	94,66

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert*	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.15% 22-01-2027	Kauf	1,00%	4.650.000,00	EUR	(142.984,98)	11.983,05	(131.001,93)	20.06.2029
Assicurazioni Generali SpA 3.212% 15-01-2029	Verkauf	1,00%	(4.850.000,00)	EUR	93.135,79	(1.681,58)	91.454,21	20.12.2029
AXA SA 1.125% 15-05-2028	Verkauf	1,00%	(4.650.000,00)	EUR	116.221,83	(2.913,56)	113.308,27	20.06.2029
Barclays PLC 5.2% 12-05-2026	Kauf	1,00%	4.600.000,00	EUR	37.955,24	(34.136,22)	3.819,02	20.06.2029
Cie de Saint-Gobain 1.625% 10-08-2025	Kauf	1,00%	4.650.000,00	EUR	(115.137,28)	(9.159,74)	(124.297,02)	20.06.2029
Lloyds Banking Group PLC 4.582% 10-12-2025	Verkauf	1,00%	(4.600.000,00)	EUR	(21.740,38)	20.934,37	(806,01)	20.06.2029
Orange SA 1% 12-05-2025	Verkauf	1,00%	(4.650.000,00)	EUR	142.984,98	(8.879,16)	134.105,82	20.06.2029
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI (No ref obligation)	Kauf	1,00%	4.850.000,00	EUR	(90.733,05)	(18.866,75)	(109.599,80)	20.12.2029
					19.702,15	(42.719,59)	(23.017,44)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
Assicurazioni Generali SpA 3.212% 15-01-2029	Verkauf	1,00%	(1.300.000,00)	EUR	25.680,86	(1.167,36)	24.513,50	20.12.2029
Barclays PLC 5.2% 12-05-2026	Kauf	1,00%	1.500.000,00	EUR	7.811,48	615,21	8.426,69	20.12.2029
Lloyds Banking Group PLC 4.582% 10-12-2025	Verkauf	1,00%	(1.500.000,00)	EUR	(8.236,01)	1.236,95	(6.999,06)	20.12.2029
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI (No ref obligation)	Kauf	1,00%	1.300.000,00	EUR	(29.931,10)	553,83	(29.377,27)	20.12.2029
					(4.674,77)	1.238,63	(3.436,14)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)	Kauf	1,00%	5.700.000,00	EUR	(95.971,00)	17.553,29	(78.417,71)	20.12.2029
Heineken NV 1% 04-05-2026	Verkauf	1,00%	(4.650.000,00)	EUR	144.081,10	(4.068,98)	140.012,12	20.06.2029
Unilever PLC 1.5% 22-07-2026	Kauf	1,00%	4.650.000,00	EUR	(168.307,06)	9.591,42	(158.715,64)	20.06.2029
Vodafone Group PLC 1.875% 11-09-2025	Kauf	1,00%	6.050.000,00	EUR	(123.212,20)	(4.012,20)	(127.224,79)	20.12.2029
					(243.409,16)	19.063,14	(224.346,02)	
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-EUROPES42V1-5Y	Kauf	1,00%	5.850.000,00	EUR	(116.526,15)	690,90	(115.835,25)	20.12.2029
					(116.526,15)	690,90	(115.835,25)	
Gegenpartei: JP Morgan SE								
Deutsche Telekom AG 0.5% 05-07-2027	Verkauf	1,00%	(6.550.000,00)	EUR	205.562,79	(17.660,20)	187.902,59	20.12.2029
SES SA 0.875% 04-11-2027	Verkauf	1,00%	(4.600.000,00)	EUR	(137.175,69)	(221.909,61)	(359.085,30)	20.06.2029
SES SA 0.875% 04-11-2027	Verkauf	1,00%	(1.500.000,00)	EUR	(111.486,54)	(32.954,73)	(144.441,27)	20.12.2029
Telenor ASA 0.75% 31-05-2026	Kauf	1,00%	4.600.000,00	EUR	(158.903,39)	(4.818,50)	(163.721,89)	20.06.2029
Telenor ASA 0.75% 31-05-2026	Kauf	1,00%	1.500.000,00	EUR	(59.019,20)	1.260,44	(57.758,76)	20.12.2029
Telia Co AB 3% 07-09-2027	Kauf	1,00%	6.550.000,00	EUR	(257.287,94)	6.347,22	(250.940,72)	20.12.2029
Volkswagen International Fin 3.875% 29-03-2026	Verkauf	1,00%	(5.800.000,00)	EUR	(27.473,10)	(7.984,51)	(35.457,61)	20.12.2029
Volkswagen International Fin 3.875% 29-03-2026	Kauf	1,00%	8.650.000,00	EUR	(103.505,52)	19.920,97	(83.584,55)	20.12.2027
Volkswagen International Fin 3.875% 29-03-2026	Verkauf	1,00%	(2.900.000,00)	EUR	20.648,57	(3.638,14)	17.010,43	20.12.2025
					(628.640,02)	(261.437,06)	(890.077,08)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
Enel SpA 5.625% 21-06-2027	Kauf	1,00%	4.550.000,00	EUR	(90.699,74)	(6.403,15)	(97.102,89)	20.06.2029
Verizon Communications Inc 4.125% 16-03-2027	Verkauf	1,00%	(6.050.000,00)	USD	110.570,99	(7.376,12)	103.194,87	20.12.2029
					19.871,25	(13.779,27)	6.091,98	
					(953.676,70)	(296.943,25)	(1.250.619,95)	

(*) „(No ref obligation)“ ist angegeben, wenn keine zugrunde liegende Referenzanleihe in der offiziellen RED-Datenbank von Markit zur Verfügung steht.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(609,00)	(71.776.740,00)	0,00	821.638,80
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	142,00	18.948.480,00	0,00	(397.042,26)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.03.2025	EUR	6,00	796.080,00	0,00	(40.821,43)
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	941,00	100.672.885,00	0,00	(380.344,06)
					0,00	3.431,05

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
426.176.908,34	DKK	57.186.853,50	EUR	(22.721,94)	31.01.2025
578.411,38	EUR	4.313.946,23	DKK	(227,44)	31.01.2025
1.954.565,12	EUR	23.041.887,59	NOK	2.014,32	31.01.2025
49,32	EUR	210,96	PLN	0,09	31.01.2025
4.454.417,08	EUR	51.173.628,31	SEK	(14.642,87)	31.01.2025
2.022.913.051,73	NOK	174.114.760,28	EUR	(2.688.493,26)	31.01.2025
38.214,97	PLN	8.760,48	EUR	157,50	31.01.2025
1.891.343.582,60	SEK	163.840.676,65	EUR	1.330.864,97	31.01.2025
				(1.393.048,63)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
1.771,24	EUR	1.876,00	USD	(29,11)	28.02.2025
				(29,11)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
5.775.560,17	EUR	43.034.485,48	DKK	1.219,55	28.02.2025
10.368,32	EUR	119.352,61	SEK	(57,75)	28.02.2025
29.878,39	EUR	31.372,00	USD	(229,60)	28.02.2025
				932,20	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
1.910,11	EUR	22.430,00	NOK	11,97	28.02.2025
1.505,86	EUR	1.583,00	USD	(13,35)	28.02.2025
2.864,00	USD	2.720,32	EUR	28,25	28.02.2025
				26,87	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
19,19	EUR	227,00	NOK	(0,02)	28.02.2025
				(0,02)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
1.377,00	USD	1.319,24	EUR	2,31	28.02.2025
				2,31	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
116.378,96	EUR	122.872,00	USD	(1.539,48)	28.02.2025
26.278,00	USD	25.135,75	EUR	83,97	28.02.2025
				(1.455,51)	
				(523,26)	
				(1.393.571,89)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 260.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps erhalten.
JP Morgan SE hat insgesamt netto 850.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps erhalten.

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen
und anderer Nettovermögenswerte per
31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
DKK							
65.600.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	8.488.891,46	0,40	9.500.000,00	Banque Federative du Credit 4.375% 11-01-2034	9.539.947,50	0,45
56.747.471,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2027 SDO A H	7.394.339,62	0,35	12.300.000,00	Banque Federative du Credit 4.75% 10-11-2031	13.122.233,48	0,62
16.917.791,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2026 SDRO A T	2.237.914,34	0,11	2.300.000,00	Banque Federative du Credit 5.125% 13-01-2033	2.447.416,78	0,12
		18.121.145,42	0,86	200.000,00	Belfius Bank SA 4.125% 12-09-2029	209.906,50	0,01
EUR				5.600.000,00	Belfius Bank SA 4.875% MULTI 11-06-2035	5.839.843,21	0,28
2.600.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	2.742.792,00	0,13	391.000,00	Berkshire Hathaway Inc 1.125% 16-03-2027	379.119,86	0,02
11.900.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.875% MULTI 02-04-2030	13.102.918,94	0,62	6.492.000,00	BMW Finance NV 1.5% 06-02-2029	6.156.209,42	0,29
6.500.000,00	Abertis Infraestructuras SA 0.625% 15-07-2025	6.418.124,38	0,30	4.315.000,00	BNI Finance BV 3.875% 01-12-2030	4.493.433,88	0,21
4.200.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.500% MULTI 21-09-2033	4.454.808,75	0,21	4.416.000,00	Booking Holdings Inc 0.1% 08-03-2025	4.393.326,05	0,21
3.475.000,00	Achmea BV 6.750% MULTI 26-12-2043	3.984.454,11	0,19	300.000,00	BPCE SA 0.25% 14-01-2031	252.277,13	0,01
12.974.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	11.166.527,19	0,53	6.400.000,00	BPCE SA 4.125% 10-07-2028	6.659.152,00	0,32
6.605.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	6.137.043,35	0,29	8.700.000,00	BPCE SA 4.375% 13-07-2028	9.039.354,38	0,43
22.832.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	20.794.244,00	0,98	200.000,00	BPCE SA 4.875% MULTI 26-02-2036	207.276,97	0,01
1.125.000,00	Akelius Residential Property 1.75% 07-02-2025	1.123.563,38	0,05	100.000,00	BPCE SA 5.750% MULTI 01-06-2033	106.216,90	0,01
8.590.000,00	American Tower Corp 3.9% 16-05-2030	8.862.062,48	0,42	3.400.000,00	Carrefour SA 3.625% 17-10-2032	3.400.701,25	0,16
4.700.000,00	APRR SA 1.5% 25-01-2030	4.369.836,75	0,21	18.400.000,00	Castellum AB 4.125% 10-12-2030	18.552.352,00	0,88
3.500.000,00	APRR SA 1.625% 13-01-2032	3.189.404,75	0,15	2.355.000,00	CCEP Finance Ireland DAC 0.5% 06-09-2029	2.107.547,20	0,10
4.800.000,00	APRR SA 3.125% 24-01-2030	4.817.304,00	0,23	9.900.000,00	Cellnex Finance Co SA 3.625% 24-01-2029	10.067.062,50	0,48
13.100.000,00	Argenta Spaarbank NV 3.125% 06-02-2034	13.281.762,50	0,63	3.000.000,00	Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029	2.840.740,69	0,13
16.019.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	16.162.144,08	0,76	6.600.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	5.965.524,22	0,28
3.650.000,00	ASR Nederland NV 3.625% 12-12-2028	3.754.750,44	0,18	15.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 24-04-2032	15.338.060,69	0,73
18.475.000,00	Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	20.080.329,70	0,95	3.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.375% 16-09-2031	3.800.777,52	0,18
510.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	524.306,90	0,02	2.000.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 1.875% 15-03-2031	1.858.690,00	0,09
4.500.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 1.375% 21-02-2031	4.076.869,50	0,19	6.100.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 1.875% 21-09-2028	5.899.325,25	0,28
6.700.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 1.375% 27-06-2028	6.390.908,90	0,30	6.600.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 2.125% 10-06-2028	6.459.304,50	0,31
3.400.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 2.75% 02-09-2032	3.284.706,85	0,16	5.000.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.375% 08-04-2030	5.062.302,50	0,24
3.200.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 3.25% 19-01-2033	3.195.025,60	0,15	2.800.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.625% 08-04-2034	2.836.949,50	0,13
7.400.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.625% 28-02-2036	7.619.193,55	0,36	300.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.75% 29-11-2026	305.750,70	0,01
11.890.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	12.807.872,33	0,61	4.400.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.875% 29-11-2030	4.568.491,40	0,22
5.500.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	5.465.255,13	0,26	100.000,00	CNP Assurances SACA 0.375% 08-03-2028	92.029,93	0,00
2.638.000,00	Avinor AS 3.5% 29-05-2034	2.682.159,46	0,13	100.000,00	CNP Assurances SACA 4.750% MULTI Perp FC2028	99.352,50	0,00
9.689.000,00	Ayvens Bank NV 0.25% 07-09-2026	9.280.436,67	0,44	3.600.000,00	CNP Assurances SACA 5.250% MULTI 18-07-2053	3.853.632,60	0,18
10.334.000,00	Ayvens Bank NV 0.25% 23-02-2026	10.030.918,40	0,47	5.651.000,00	Coca-Cola Europacific Partne 1.125% 12-04-2029	5.259.826,48	0,25
14.100.000,00	Ayvens SA 3.875% 16-07-2029	14.437.511,70	0,68	6.602.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 23-09-2025	6.604.566,53	0,31
12.000.000,00	Ayvens SA 3.875% 22-02-2027	12.210.984,00	0,58	15.100.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	13.841.037,50	0,65
15.800.000,00	Ayvens SA 4% 24-01-2031	16.326.163,70	0,77	12.000.000,00	Coentreprise de Transport d' 3.75% 17-01-2036	12.052.527,00	0,57
1.500.000,00	Ayvens SA 4.875% 06-10-2028	1.582.173,37	0,07	336.000,00	Coloplast Finance BV 2.25% 19-05-2027	332.145,37	0,02
5.031.000,00	Bank of America Corp 0.694% MULTI 22-03-2031	4.448.862,99	0,21	11.700.000,00	Cooperatieve Rabobank U 4.233% MULTI 25-04-2029	12.169.032,53	0,58
11.094.000,00	Bank of America Corp 0.808% MULTI 09-05-2026	11.006.498,85	0,52	9.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.913% 03-11-2026	9.215.280,00	0,44
14.400.000,00	Bankinter SA 3.500% MULTI 10-09-2032	14.534.251,20	0,69	100.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	104.095,00	0,00
3.800.000,00	Banque Federative du Credit 3.75% 03-02-2034	3.860.933,95	0,18	5.000.000,00	Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031	4.313.025,00	0,20
1.700.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 14-06-2033	1.794.513,40	0,08	400.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	367.366,80	0,02

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
4.300.000,00	Credit Agricole SA 3.125% MULTI 26-01-2029	4.293.416,70	0,20	13.400.000,00	Eurogrid GmbH 3.598% 01-02-2029	13.664.455,70	0,65
15.100.000,00	Credit Agricole SA 3.750% MULTI 23-01-2031	15.341.114,32	0,73	23.100.000,00	Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030	23.685.186,53	1,12
5.700.000,00	Credit Agricole SA 3.875% 20-04-2031	5.914.690,50	0,28	6.300.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035	6.372.413,78	0,30
600.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.75% 18-01-2030	535.046,70	0,03	3.100.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	3.206.147,10	0,15
15.500.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 02-04-2031	16.310.216,00	0,77	12.541.640,00	European Union 1.25% 04-02-2043	9.131.884,76	0,43
100.000,00	Crelan SA 5.375% 31-10-2025	102.050,63	0,00	12.719.069,00	European Union 2.5% 04-12-2031	12.595.892,21	0,60
14.100.000,00	Danone SA 3.481% 03-05-2030	14.441.117,78	0,68	1.476.000,00	Fidelity National Informatio 0.625% 03-12-2025	1.447.440,74	0,07
4.600.000,00	Danone SA 3.706% 13-11-2029	4.757.993,90	0,23	100.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15-09-2025	100.141,50	0,00
11.785.000,00	Danske Bank A/S 4.000% MULTI 12-01-2027	11.928.187,75	0,56	4.608.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21-11-2028	4.696.879,68	0,22
12.919.000,00	Danske Bank A/S 4.125% MULTI 10-01-2031	13.606.872,16	0,64	11.099.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14-02-2030	11.417.624,54	0,54
5.800.000,00	de Volksbank NV 2.375% MULTI 04-05-2027	5.748.493,74	0,27	9.849.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20-02-2029	10.373.355,84	0,49
4.100.000,00	de Volksbank NV 3.625% 21-10-2031	4.130.955,00	0,20	320.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15-05-2028	346.346,08	0,02
7.300.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	6.529.824,45	0,31	3.226.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 0.000000% 01-10-2025	3.160.815,44	0,15
2.000.000,00	Deutsche Boerse AG 3.75% 28-09-2029	2.083.104,00	0,10	434.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 1.875% 24-05-2025	432.303,71	0,02
4.451.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3% 25-01-2027	4.477.344,91	0,21	6.445.000,00	General Motors Financial Co 0.65% 07-09-2028	5.904.549,69	0,28
3.983.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	4.027.565,49	0,19	1.567.000,00	General Motors Financial Co 1.694% 26-03-2025	1.561.641,64	0,07
6.031.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.625% 28-10-2027	6.181.063,62	0,29	2.839.000,00	General Motors Financial Co 3.9% 12-01-2028	2.906.802,42	0,14
4.540.000,00	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18-03-2026	4.411.776,78	0,21	8.272.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	7.783.399,84	0,37
8.872.000,00	DNB Bank ASA 4.500% MULTI 19-07-2028	9.217.329,29	0,44	13.843.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	13.613.858,55	0,64
13.668.000,00	DNB Bank ASA 4.625% MULTI 01-11-2029	14.443.857,19	0,68	7.075.000,00	H&M Finance BV 4.875% 25-10-2031	7.593.652,33	0,36
2.241.000,00	DNB Bank ASA 5.000% MULTI 13-09-2033	2.358.778,91	0,11	22.632.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17-03-2028	22.771.017,06	1,08
4.708.000,00	DSV Finance BV 3.25% 06-11-2030	4.759.298,37	0,23	9.725.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 30-03-2027	10.085.065,69	0,48
100.000,00	EDP Servicios Financieros Es 3.5% 16-07-2030	101.558,85	0,00	4.452.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 11-02-2030	4.100.541,31	0,19
1.349.000,00	EDP Servicios Financieros Es 4.125% 04-04-2029	1.406.985,42	0,07	3.200.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 12-10-2025	3.169.528,00	0,15
1.400.000,00	Electricite de France 2.875% MULTI Perp FC2026	1.370.096,00	0,06	15.176.000,00	Heidelberg Materials AG 3.375% 17-10-2031	15.364.941,20	0,73
6.200.000,00	Electricite de France 5.125% MULTI Perp FC2029	6.334.416,00	0,30	9.089.000,00	Heidelberg Materials AG 3.95% 19-07-2034	9.320.155,99	0,44
8.800.000,00	Electricite de France SA 2% 09-12-2049	5.743.339,80	0,27	400.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.475% 18-01-2031	356.065,40	0,02
3.000.000,00	Electricite de France SA 4.375% 17-06-2036	3.146.272,50	0,15	2.200.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.625% 18-09-2029	2.040.689,20	0,10
7.700.000,00	Electricite de France SA 4.625% 25-01-2043	7.972.826,40	0,38	24.300.000,00	Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	25.255.621,80	1,19
11.200.000,00	Electricite de France SA 4.75% 17-06-2044	11.760.739,20	0,56	10.600.000,00	ING Bank NV 3% 15-02-2026	10.663.984,25	0,50
6.000.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.375% MULTI 31-08-2081	5.514.990,00	0,26	400.000,00	ING Bank NV FRN 02-10-2026	403.582,80	0,02
4.067.000,00	EnBW International Finance B 3.85% 23-05-2030	4.229.059,78	0,20	11.800.000,00	ING Groep NV 3.875% MULTI 12-08-2029	12.123.089,90	0,57
18.703.000,00	EnBW International Finance B 4.3% 23-05-2034	19.820.415,20	0,94	3.550.000,00	International Business Machi 0.95% 23-05-2025	3.523.941,23	0,17
2.269.000,00	Enel Finance International N 4% 20-02-2031	2.370.376,08	0,11	7.272.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20-03-2028	7.009.495,34	0,33
8.416.000,00	Enel Finance International N 4.5% 20-02-2043	8.807.377,66	0,42	15.854.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.674% MULTI 06-06-2028	16.155.321,12	0,76
600.000,00	Engie SA 1.875% MULTI Perp FC2031	529.519,80	0,03	22.114.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.457% MULTI 13-11-2031	23.610.598,12	1,12
9.200.000,00	Engie SA 3.625% 06-03-2031	9.394.186,70	0,44	12.161.000,00	Jyske Bank A/S 2.875% MULTI 05-05-2029	12.124.529,16	0,57
5.000.000,00	Engie SA 3.625% 06-12-2026	5.082.075,00	0,24	6.986.000,00	Jyske Bank A/S 4.875% MULTI 10-11-2029	7.372.063,83	0,35
13.100.000,00	Engie SA 3.875% 06-01-2031	13.531.726,88	0,64	6.585.000,00	Jyske Bank A/S 5.000% MULTI 26-10-2028	6.906.915,96	0,33
6.500.000,00	Engie SA 4.25% 06-03-2044	6.647.278,63	0,31	158.000,00	Jyske Bank A/S 5.125% MULTI 01-05-2035	167.126,66	0,01
8.380.000,00	EQT AB 2.875% 06-04-2032	7.966.658,94	0,38	3.800.000,00	Kering SA 3.375% 11-03-2032	3.782.360,40	0,18
8.000.000,00	Erste Group Bank AG 4.250% MULTI 30-05-2030	8.387.640,00	0,40				
200.000,00	EssilorLuxottica SA 0.375% 27-11-2027	187.665,85	0,01				
100.000,00	Eurogrid GmbH 3.075% 18-10-2027	100.646,40	0,00				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
14.060.000,00	Kingspan Securities Ireland 3.5% 31-10-2031	14.099.582,42	0,67	13.526.000,00	Nykredit Realkredit 4.625% 19-01-2029	14.194.795,10	0,67
2.000.000,00	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13-03-2031	2.047.855,50	0,10	10.300.000,00	Nykredit Realkredit FRN 29-12-2032 EUR SWAP 5Y	10.803.227,10	0,51
4.389.000,00	Lseg Netherlands BV 0.000000% 06-04-2025	4.354.208,40	0,21	3.682.000,00	OP Corporate Bank plc 2.875% 15-12-2025	3.684.488,72	0,17
243.000,00	Lseg Netherlands BV 2.75% 20-09-2027	242.894,30	0,01	12.664.000,00	OP Corporate Bank plc 2.875% 27-11-2029	12.604.233,84	0,60
7.429.000,00	Mercedes-Benz Group AG 1.375% 11-05-2028	7.110.128,75	0,34	15.279.000,00	Orsted AS 1.5% 26-11-2029	14.191.601,21	0,67
6.058.000,00	Mercedes-Benz Group AG 1.5% 03-07-2029	5.705.537,99	0,27	145.000,00	Orsted AS 1.500% MULTI 18-02-2021	121.894,79	0,01
1.000.000,00	Mercedes-Benz Group AG 2.375% 22-05-2030	966.012,50	0,05	1.365.000,00	Orsted AS 2.25% 14-06-2028	1.330.933,01	0,06
4.576.000,00	Mercedes-Benz International 3.25% 15-11-2030	4.615.933,61	0,22	3.568.000,00	Orsted AS 3.75% 01-03-2030	3.669.234,86	0,17
112.000,00	Molnlycke Holding AB 4.25% 08-09-2028	116.047,68	0,01	3.105.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	3.329.929,31	0,16
7.346.000,00	Mondelez International Inc 0.25% 17-03-2028	6.761.742,78	0,32	7.474.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 30-06-2029	8.259.016,64	0,39
7.495.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	7.462.280,58	0,35	317.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	316.733,32	0,01
19.017.000,00	Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	19.527.653,99	0,92	8.000.000,00	Raiffeisen Bank Interna 3.875% MULTI 03-01-2030	8.142.825,00	0,39
11.352.000,00	Motability Operations Group 4% 17-01-2030	11.765.871,22	0,56	22.700.000,00	Raiffeisen Bank Interna 4.500% MULTI 31-05-2030	23.712.306,50	1,12
17.800.000,00	Motability Operations Group 4.25% 17-06-2035	18.726.294,20	0,89	17.528.000,00	RCI Banque SA 3.375% 26-07-2029	17.420.903,92	0,82
2.118.000,00	Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030	1.905.217,25	0,09	9.123.000,00	RCI Banque SA 3.875% 12-01-2029	9.248.172,12	0,44
3.359.000,00	Nasdaq Inc 0.9% 30-07-2033	2.725.621,08	0,13	12.986.000,00	RCI Banque SA 3.875% 30-09-2030	13.048.965,87	0,62
5.701.000,00	Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	5.432.929,00	0,26	4.000,00	RCI Banque SA 4.5% 06-04-2027	4.100,74	0,00
7.141.000,00	Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032	7.633.018,47	0,36	3.800.000,00	RCI Banque SA FRN 12-03-2025	3.803.638,50	0,18
13.950.000,00	National Grid North America 3.247% 25-11-2029	14.011.010,33	0,66	7.175.000,00	RELX Finance BV 3.375% 20-03-2033	7.210.570,06	0,34
10.019.000,00	National Grid North America 3.631% 03-09-2031	10.187.945,39	0,48	184.000,00	RELX Finance BV 3.75% 12-06-2031	190.603,39	0,01
11.731.000,00	National Grid North America 3.724% 25-11-2034	11.800.353,67	0,56	332.000,00	Rentokil Initial Finance BV 3.875% 27-06-2027	338.945,07	0,02
6.934.000,00	National Grid North America 4.061% 03-09-2036	7.135.647,65	0,34	4.273.000,00	Richemont International Hold 0.75% 26-05-2028	3.993.699,63	0,19
3.495.000,00	National Grid North America 4.668% 12-09-2033	3.764.537,90	0,18	5.254.000,00	Richemont International Hold 1.5% 26-03-2030	4.905.175,12	0,23
7.445.000,00	National Grid PLC 0.553% 18-09-2029	6.629.251,35	0,31	300.000,00	Royal Schiphol Group NV 0.375% 08-09-2027	282.935,25	0,01
2.552.000,00	National Grid PLC 3.245% 30-03-2034	2.492.720,87	0,12	6.900.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 3.5% 02-10-2036	6.887.452,35	0,33
5.404.000,00	National Grid PLC 3.875% 16-01-2029	5.575.752,63	0,26	10.100.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 3.5% 30-04-2033	10.182.994,23	0,48
6.185.000,00	National Grid PLC 4.275% 16-01-2035	6.494.144,86	0,31	2.000.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 3.75% 30-04-2044	1.974.966,00	0,09
15.394.000,00	Nationwide Building Soc 4.375% MULTI 16-04-2034	15.838.116,90	0,75	6.000.000,00	SANEF SA 0.95% 19-10-2028	5.589.420,00	0,26
219.000,00	Nationwide Building Society 0.25% 14-09-2028	199.007,49	0,01	900.000,00	Schneider Electric SE 1.841% 13-10-2025	901.166,40	0,04
8.368.000,00	Nationwide Building Society 3.25% 05-09-2029	8.480.375,96	0,40	6.500.000,00	Schneider Electric SE 3.375% 06-04-2025	6.501.885,00	0,31
7.493.000,00	Nationwide Building Society 4.5% 01-11-2026	7.731.148,15	0,37	4.100.000,00	SCOR SE 3.625% MULTI 27-05-2048	4.102.191,45	0,19
23.081.000,00	NatWest Markets PLC 0.125% 12-11-2025	22.588.693,81	1,07	17.923.000,00	Securitas Treasury Ireland D 3.875% 23-02-2030	18.377.168,82	0,87
7.761.000,00	NatWest Markets PLC 3.625% 09-01-2029	7.982.910,27	0,38	11.681.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	11.978.754,53	0,57
3.936.000,00	NatWest Markets PLC 4.25% 13-01-2028	4.101.457,63	0,19	6.300.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	6.531.077,70	0,31
5.268.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-05-2027	5.382.035,08	0,25	4.705.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 3.25% 24-11-2025	4.728.548,53	0,22
1.124.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	1.170.573,94	0,06	9.458.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.25% 30-08-2026	9.126.449,81	0,43
333.000,00	NN Group NV 5.250% MULTI 01-03-2043	359.038,07	0,02	12.558.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	12.507.334,75	0,59
4.412.000,00	Nokia Oyj 4.375% 21-08-2031	4.623.342,52	0,22	8.441.000,00	Svenska Handelsbanken AB 0.05% 06-09-2028	7.656.198,03	0,36
3.994.000,00	Novo Nordisk Finance Netherl 0.125% 04-06-2028	3.673.952,79	0,17	12.644.000,00	Svenska Handelsbanken AB 3.75% 05-05-2026	12.820.349,03	0,61
4.052.000,00	Novo Nordisk Finance Netherl 3.125% 21-01-2029	4.112.451,79	0,19	10.316.000,00	Swedbank AB 3.75% 14-11-2025	10.404.614,44	0,49
1.596.000,00	Nykredit Realkredit 0.25% 13-01-2026	1.554.217,73	0,07	10.952.000,00	Swedbank AB 4.125% 13-11-2028	11.490.118,31	0,54
6.328.000,00	Nykredit Realkredit 3.875% 05-07-2027	6.385.015,28	0,30	11.300.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	10.512.842,00	0,50
				4.482.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09-07-2029	4.128.739,97	0,20
				2.800.000,00	Talanx AG 4% 25-10-2029	2.933.571,42	0,14
				4.953.000,00	TDC Net A/S 5.186% 02-08-2029	5.190.576,33	0,25

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.259.000,00	TDC Net A/S 5.618% 06-02-2030	1.339.894,53	0,06		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
2.752.000,00	TenneT Holding BV 4.625% MULTI Perp FC2029	2.816.010,14	0,13		Anleihen		
15.602.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22-05-2031	16.077.612,15	0,76		EUR		
17.983.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	19.134.397,54	0,91	12.100.000,00	CNP Assurances SACA 4.875% MULTI 16-07-2054	12.674.544,30	0,60
16.500.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	16.718.889,00	0,79		12.674.544,30	0,60	
300.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.25% 16-05-2028	308.782,65	0,01		Summe Anleihen	12.674.544,30	0,60
12.800.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.5% 23-11-2026	13.117.280,00	0,62		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	12.674.544,30	0,60
30.625.000,00	UBS AG/London 0.25% 01-09- 2028	27.821.687,03	1,32		Summe Wertpapieranlagen	2.000.298.334,07	94,64
1.575.000,00	UBS AG/London 0.5% 31-03-2031	1.346.294,25	0,06		Bankguthaben	82.541.962,10	3,91
200.000,00	UBS Group AG 3.125% MULTI 15-06-2030	200.612,75	0,01		Sonstige Nettovermögenswerte	30.776.534,89	1,46
5.184.000,00	UBS Switzerland AG 3.304% 05-03-2029	5.306.251,68	0,25		Summe Nettovermögen	2.113.616.831,06	100,00
2.800.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi 2.125% MULTI Perp FC2023	2.771.468,00	0,13				
5.500.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi 7.250% MULTI Perp FC2028	6.021.400,00	0,28				
3.800.000,00	Unicaja Banco SA 5.125% MULTI 21-02-2029	4.010.140,00	0,19				
21.432.000,00	Urenco Finance NV 3.25% 13- 06-2032	21.540.553,08	1,02				
35.252.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	36.296.164,24	1,72				
100.000,00	Vonovia SE 1% 16-06-2033	80.512,05	0,00				
5.800.000,00	Vonovia SE 4.25% 10-04-2034	5.986.020,50	0,28				
800.000,00	Vonovia SE 5% 23-11-2030	868.665,00	0,04				
		1.927.092.718,79	91,18				
	Summe Anleihen	1.945.213.864,21	92,03				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.945.213.864,21	92,03				
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
	Anleihen						
	EUR						
6.300.000,00	Amprion GmbH 3.625% 21-05- 2031	6.436.591,03	0,30				
18.400.000,00	Amprion GmbH 3.971% 22-09- 2032	19.075.868,80	0,90				
2.612.000,00	AT&T Inc 3.5% 17-12-2025	2.623.878,07	0,12				
100.000,00	Daimler Truck International 3.875% 19-06-2026	101.628,58	0,00				
13.557.000,00	Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	14.171.959,08	0,67				
		42.409.925,56	2,01				
	Summe Anleihen	42.409.925,56	2,01				
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	42.409.925,56	2,01				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	22,57	Unternehmensanleihen	91,78
Niederlande	13,60	Hypothekenanleihen	1,83
USA	9,03	Staatsanleihen	1,03
Deutschland	8,66		
Dänemark	7,82		
Vereinigtes Königreich	7,63		
Schweden	3,54		
Irland	2,90		
Finnland	2,66		
Norwegen	2,64		
Spanien	2,61		
Luxemburg	2,06		
Österreich	1,90		
Schweiz	1,64		
Italien	1,30		
Länderübergreifend	1,03		
Bermuda	0,95		
Belgien	0,92		
Britische Jungferninseln	0,64		
Jersey	0,34		
Japan	0,20		
Summe	94,64	Summe	94,64

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(2.043,00)	(240.787.980,00)	0,00	2.644.291,20
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	544,00	72.591.360,00	0,00	(1.514.277,99)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.03.2025	EUR	41,00	5.439.880,00	0,00	(276.973,98)
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	3.407,00	364.497.895,00	0,00	(1.471.733,05)
					0,00	(618.693,82)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
7.995.057,61	EUR	94.064.379,96	NOK	24.230,38	31.01.2025
3.853.450,85	EUR	44.228.982,58	SEK	(9.146,01)	31.01.2025
6.331.347.373,98	NOK	545.159.929,98	EUR	(8.636.749,98)	31.01.2025
3.066.517.114,00	SEK	265.672.954,41	EUR	2.127.791,87	31.01.2025
				(6.493.873,74)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
18.233.604,57	EUR	135.861.071,05	DKK	4.091,96	28.02.2025
4.759,11	EUR	5.024,00	USD	(62,36)	28.02.2025
				4.029,60	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
6.092,25	EUR	71.540,00	NOK	38,16	28.02.2025
				38,16	
				4.067,76	
				(6.489.805,98)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
384.000,00	ABN AMRO Bank NV 0.5% 15-04-2026	373.675,30	0,34	750.000,00	Enel Finance International N 1.5% 21-07-2025	744.513,75	0,68
1.000.000,00	Apple Inc 0.000000% 15-11-2025	978.461,75	0,90	550.000,00	Enel Finance International N 3.875% 23-01-2035	561.546,15	0,51
1.000.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.375% MULTI 08-02-2029	945.983,58	0,87	250.000,00	Enel Finance International N 4% 20-02-2031	261.169,69	0,24
500.000,00	Argenta Spaarbank NV 3.125% 06-02-2034	506.937,50	0,46	850.000,00	Enel Finance International N 4.5% 20-02-2043	889.528,40	0,81
150.000,00	ASR Nederland NV 3.625% 12-12-2028	154.304,81	0,14	600.000,00	Engie SA 4.25% 06-03-2044	613.594,95	0,56
1.600.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	1.723.515,20	1,58	600.000,00	Engie SA 4.25% 11-01-2043	615.198,00	0,56
3.200.000,00	Ayvens Bank NV 0.25% 23-02-2026	3.106.148,53	2,85	1.100.000,00	Engie SA 4.5% 06-09-2042	1.158.928,38	1,06
1.600.000,00	Banco de Sabadell SA 1.125% MULTI 11-03-2027	1.568.370,80	1,44	1.400.000,00	Eurogrid GmbH 3.598% 01-02-2029	1.427.629,70	1,31
500.000,00	Banque Federative du Credit 0.25% 29-06-2028	455.610,63	0,42	300.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035	303.448,28	0,28
2.400.000,00	Banque Federative du Credit 4% 21-11-2029	2.492.589,60	2,28	1.400.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	1.447.937,40	1,33
800.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 18-09-2030	837.107,33	0,77	837.000,00	European Union 1.25% 04-02-2043	609.440,83	0,56
1.000.000,00	Bausparkasse Schwabebisch Hal 3% 16-11-2033	1.013.351,63	0,93	1.500.000,00	H&M Finance BV 4.875% 25-10-2031	1.609.961,63	1,48
2.400.000,00	BPCE SA 4.125% 10-07-2028	2.497.182,00	2,29	706.000,00	Heidelberg Materials AG 3.375% 17-10-2031	714.789,70	0,65
700.000,00	BPCE SA 4.875% MULTI 26-02-2036	725.469,39	0,66	770.000,00	Heidelberg Materials AG 3.95% 19-07-2034	789.583,03	0,72
700.000,00	BPCE SA 5.750% MULTI 01-06-2033	743.518,30	0,68	567.000,00	Heidelberg Materials Finance 4.875% 21-11-2033	621.263,03	0,57
619.000,00	CEZ AS 4.125% 05-09-2031	631.441,63	0,58	1.100.000,00	Jyske Bank A/S 4.875% MULTI 10-11-2029	1.160.788,75	1,06
1.685.000,00	CEZ AS 4.25% 11-06-2032	1.722.377,51	1,58	975.000,00	Koninklijke Philips NV 2.625% 05-05-2033	916.169,57	0,84
300.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.625% 29-10-2029	298.266,00	0,27	2.782.000,00	Mercedes-Benz International 3.5% 30-05-2026	2.813.595,17	2,58
2.100.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.375% 08-04-2030	2.126.167,05	1,95	400.000,00	Motability Operations Group 3.625% 24-07-2029	408.952,39	0,37
500.000,00	CNP Assurances SACA 2.000% MULTI 27-07-2050	455.087,00	0,42	1.350.000,00	Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	1.386.250,88	1,27
400.000,00	CNP Assurances SACA 5.250% MULTI 18-07-2053	428.181,40	0,39	600.000,00	Motability Operations Group 4% 17-01-2030	621.874,80	0,57
100.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 23-09-2025	100.038,88	0,09	500.000,00	Motability Operations Group 4.25% 17-06-2035	526.019,50	0,48
1.200.000,00	Commerzbank AG 5.250% MULTI 25-03-2029	1.274.014,80	1,17	700.000,00	National Grid North America 3.631% 03-09-2031	711.803,75	0,65
2.500.000,00	Credit Agricole SA 0.500% MULTI 21-09-2029	2.269.652,50	2,08	1.250.000,00	National Grid PLC 0.25% 01-09-2028	1.134.827,03	1,04
400.000,00	Credit Agricole SA 3.750% MULTI 23-01-2031	406.387,13	0,37	2.650.000,00	National Grid PLC 3.875% 16-01-2029	2.734.223,63	2,51
1.100.000,00	Crelan SA 6.000% MULTI 28-02-2030	1.210.578,33	1,11	700.000,00	Naturgy Finance Iberia SA 0.875% 15-05-2025	695.264,15	0,64
1.500.000,00	Danske Bank A/S 4.125% MULTI 10-01-2031	1.579.867,50	1,45	1.472.000,00	NatWest Group PLC 3.673% MULTI 05-08-2031	1.504.032,93	1,38
500.000,00	de Volksbank NV 2.375% MULTI 04-05-2027	495.559,81	0,45	392.000,00	Nordea Bank Abp 0.375% 28-05-2026	380.087,02	0,35
900.000,00	de Volksbank NV 4.875% 07-03-2030	959.080,05	0,88	3.102.000,00	Orsted AS 1.5% 26-11-2029	2.881.232,21	2,64
1.650.000,00	EDP Servicios Financieros Es 3.5% 16-07-2030	1.675.721,03	1,54	256.000,00	Orsted AS 2.25% 14-06-2028	249.610,88	0,23
247.000,00	EDP Servicios Financieros Es 4.125% 04-04-2029	257.617,05	0,24	1.100.000,00	Orsted AS 3.625% 01-03-2026	1.109.325,80	1,02
1.650.000,00	EDP Servicios Financieros Es 4.375% 04-04-2032	1.749.795,30	1,60	994.000,00	Permanent TSB Group Hol 4.250% MULTI 10-07-2030	1.025.704,13	0,94
600.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	568.927,20	0,52	700.000,00	Raiffeisen Bank Interna 1.375% MULTI 17-06-2033	640.644,90	0,59
400.000,00	Electricite de France 5.125% MULTI Perp FC2029	408.672,00	0,37	1.643.000,00	RCI Banque SA 3.375% 26-07-2029	1.632.961,27	1,50
1.200.000,00	Electricite de France SA 1% 13-10-2026	1.164.690,00	1,07	2.200.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 3.5% 07-12-2031	2.244.290,40	2,06
200.000,00	Electricite de France SA 4.375% 17-06-2036	209.751,50	0,19	2.600.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	2.695.365,40	2,47
100.000,00	Electricite de France SA 4.75% 12-10-2034	108.451,04	0,10	1.500.000,00	Societe Generale SA 4.750% MULTI 28-09-2029	1.569.537,00	1,44
1.200.000,00	Electricite de France SA 4.75% 17-06-2044	1.260.079,20	1,15	584.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027	546.113,55	0,50
2.474.000,00	EnBW International Finance B 4.3% 23-05-2034	2.621.809,72	2,40	100.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.5% 30-01-2025	99.820,20	0,09
				1.700.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 3% 19-05-2030	1.725.258,65	1,58
				1.400.000,00	Stellantis NV 4.375% 14-03-2030	1.460.009,60	1,34
				1.690.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22-05-2031	1.741.518,04	1,60
				153.000,00	Thermo Fisher Scientific Fin 0.000000% 18-11-2025	149.623,90	0,14
				912.000,00	Vattenfall AB 0.5% 24-06-2026	885.928,66	0,81

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.550.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	1.595.911,00	1,46
500.000,00	Volkswagen Financial Service 3.625% 19-05-2029	501.160,00	0,46
1.000.000,00	Volkswagen International Fin 3.75% 28-09-2027	1.015.443,24	0,93
2.000.000,00	Volkswagen International Fin 4.25% 29-03-2029	2.062.046,00	1,89
1.550.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 11-10-2028	1.575.220,83	1,44
		96.873.588,13	88,76
	Summe Anleihen	96.873.588,13	88,76
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	96.873.588,13	88,76
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
1.600.000,00	Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	1.658.771,20	1,52
1.000.000,00	Amprion GmbH 4.125% 07-09-2034	1.051.505,00	0,96
1.671.000,00	Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	1.746.798,23	1,60
2.014.000,00	Prologis International Fundi 3.625% 07-03-2030	2.045.596,64	1,87
		6.502.671,07	5,96
	Summe Anleihen	6.502.671,07	5,96
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	6.502.671,07	5,96
	Summe Wertpapieranlagen	103.376.259,20	94,71
	Bankguthaben	4.362.775,08	4,00
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.406.146,42	1,29
	Summe Nettovermögen	109.145.180,70	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	23,17	Unternehmensanleihen	93,23
Niederlande	22,66	Hypothekenanleihen	0,93
Deutschland	10,77	Staatsanleihen	0,56
Dänemark	7,86		
Vereinigtes Königreich	7,62		
Spanien	5,45		
Belgien	2,44		
Luxemburg	2,44		
Norwegen	2,17		
Tschechische Republik	2,16		
Finnland	1,94		
Italien	1,58		
USA	1,55		
Irland	0,94		
Schweden	0,81		
Österreich	0,59		
Länderübergreifend	0,56		
Summe	94,71	Summe	94,71

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(76,00)	(8.957.360,00)	0,00	95.600,00
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	21,00	2.802.240,00	0,00	(61.979,30)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.03.2025	EUR	(5,00)	(663.400,00)	0,00	42.651,11
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	159,00	17.010.615,00	0,00	(55.722,50)
					0,00	20.549,31

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
283.788,93	EUR	3.373.076,17	NOK	(2.031,56)	31.01.2025
267.036,27	EUR	3.067.697,10	SEK	(870,67)	31.01.2025
485.802.462,08	NOK	41.777.985,88	EUR	(610.846,02)	31.01.2025
159.940.046,81	SEK	13.858.532,30	EUR	109.130,83	31.01.2025
				(504.617,42)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
4.360,29	EUR	50.580,00	SEK	(57,60)	18.02.2025
				(57,60)	
				(504.675,02)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				30.500.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 15-12-2027	28.314.507,25	0,53
Anleihen				46.200.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 26-03-2030	40.840.066,58	0,76
CHF				30.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 3.25% 18-01-2028	30.539.775,00	0,57
28.415.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	31.401.214,35	0,59	20.000.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	19.651.118,10	0,37
25.000.000,00	UBS Switzerland AG 1.82% 18-10-2026	27.218.550,84	0,51	13.500.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 2% 25-08-2032	12.621.906,78	0,24
40.000.000,00	Valiant Bank AG 0.000000% 20-01-2026	42.305.359,20	0,79	16.000.000,00	Bendigo & Adelaide Bank Ltd 4.02% 04-10-2026	16.395.891,68	0,31
		100.925.124,39	1,89	16.500.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	14.934.067,50	0,28
300.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2029 SDO A H	38.241.629,51	0,71	63.400.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	53.185.871,42	0,99
148.360.655,74	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2028 SDO A H	19.056.728,32	0,36	21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	18.253.654,99	0,34
197.875.912,08	Nykredit Realkredit FRN 01-10-2026 IO CIBOR 3M SDO	26.605.696,78	0,50	18.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	16.527.384,00	0,31
		83.904.054,61	1,57	30.300.000,00	BPCE SFH SA 3% 15-01-2031	30.549.291,01	0,57
EUR				35.000.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	35.317.730,00	0,66
19.929.000,00	Aareal Bank AG 3% 11-10-2027	20.074.974,82	0,38	20.400.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-02-2036	20.463.090,89	0,38
30.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	28.455.093,00	0,53	33.000.000,00	BPER Banca SPA 0.625% 28-10-2028	30.432.105,00	0,57
35.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	34.368.775,00	0,64	14.200.000,00	BPER Banca SPA 2.875% 22-07-2029	14.260.493,99	0,27
16.750.000,00	AMCO - Asset Management Co S 4.375% 27-03-2026	17.092.132,08	0,32	8.900.000,00	BPER Banca SPA 3.25% 22-01-2031	9.056.871,40	0,17
11.300.000,00	AMCO - Asset Management Co S 4.625% 06-02-2027	11.727.930,21	0,22	19.500.000,00	BPER Banca SPA 3.75% 22-10-2028	20.225.424,38	0,38
10.000.000,00	Argenta Spaarbank NV 3.125% 06-02-2034	10.138.750,00	0,19	22.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	19.628.296,99	0,37
14.400.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	13.762.245,60	0,26	35.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 06-09-2030	34.852.025,81	0,65
21.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	21.672.278,23	0,41	30.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	30.298.834,58	0,57
46.757.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	48.141.018,89	0,90	37.100.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 12-01-2034	36.987.160,35	0,69
10.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	8.786.147,50	0,16	31.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.125% 23-02-2033	31.574.485,35	0,59
146.185.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	141.675.960,22	2,65	39.300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.375% 20-01-2032	32.905.870,35	0,62
37.789.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	37.555.180,56	0,70	18.500.000,00	Caisse Francaise de Financem 2.75% 03-10-2031	18.316.073,00	0,34
13.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.375% 16-07-2030	13.789.558,03	0,26	20.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.5% 16-03-2032	20.694.925,00	0,39
22.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.5% 23-04-2029	23.045.382,06	0,43	44.800.000,00	CaixaBank SA 1.64% 23-11-2033	40.324.536,00	0,75
45.000.000,00	Banca Popolare di Sondrio SP 3.25% 22-07-2029	45.676.293,75	0,85	17.500.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 16-02-2028	17.801.621,25	0,33
13.500.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	13.763.908,13	0,26	48.000.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029	49.086.479,04	0,92
50.900.000,00	Banco BPI SA 3.625% 04-07-2028	52.421.299,20	0,98	17.200.000,00	CCF SFH SACA 2.5% 28-06-2028	17.088.832,79	0,32
23.612.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01-2030	24.078.705,58	0,45	6.300.000,00	Ceskoslovenska Obchodna Bank 3.375% 03-07-2029	6.452.381,25	0,12
19.300.000,00	Banco BPM SpA 3.75% 27-06-2028	19.865.224,63	0,37	76.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	67.708.904,68	1,27
16.900.000,00	Banco BPM SpA 3.875% 18-09-2026	17.240.410,24	0,32	60.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	51.230.190,12	0,96
18.600.000,00	Banco de Sabadell SA 2.75% 15-04-2030	18.614.964,44	0,35	13.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.875% 11-09-2028	12.662.679,38	0,24
23.400.000,00	Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	23.978.737,05	0,45	14.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.625% 29-10-2029	13.919.080,00	0,26
17.000.000,00	Banco di Desio e della Brian 3% 10-09-2029	17.087.431,00	0,32	38.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 10-03-2033	38.838.690,20	0,73
18.000.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	17.883.024,57	0,33	22.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 06-06-2030	22.839.425,04	0,43
6.200.000,00	Banco Santander SA 3.125% 28-05-2029	6.325.390,35	0,12	69.900.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.375% 16-09-2031	71.803.878,04	1,34
9.200.000,00	Banco Santander SA 3.25% 14-02-2028	9.384.030,23	0,18	24.100.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	23.068.158,50	0,43
25.000.000,00	Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	25.711.110,88	0,48	11.000.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	10.956.911,83	0,20
26.300.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	26.926.469,37	0,50	10.200.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	10.204.444,68	0,19
26.600.000,00	Banco Santander Totta SA 3.375% 19-04-2028	27.178.018,00	0,51	20.900.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 28-02-2028	19.733.853,72	0,37
37.100.000,00	Banco Santander Totta SA 3.75% 11-09-2026	37.814.446,50	0,71	14.300.000,00	Commonwealth Bank of Austral 3.768% 31-08-2027	14.735.899,75	0,28
10.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	10.281.900,00	0,19	35.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.01% 02-07-2030	30.282.695,01	0,57
5.600.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	5.589.679,20	0,10	40.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.106% 07-06-2033	40.788.500,00	0,76
				34.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.202% 06-05-2036	34.757.061,00	0,65
				15.700.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	14.317.472,77	0,27

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
22.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	21.793.818,15	0,41	25.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 29-06-2026	24.096.320,18	0,45
46.300.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	47.381.915,25	0,89	10.900.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	10.809.234,00	0,20
53.600.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	55.148.504,00	1,03	4.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	4.273.501,05	0,08
21.100.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-07-2033	21.805.423,85	0,41	31.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	32.715.232,71	0,61
15.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.125% 28-01-2030	13.557.369,50	0,25	20.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 31-01-2031	20.184.145,28	0,38
24.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 1% 30-04-2028	22.745.280,00	0,43	7.400.000,00	La Banque Postale Home Loan 3.125% 29-01-2034	7.490.626,96	0,14
20.600.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 23-07-2029	20.815.495,30	0,39	20.000.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	19.302.280,00	0,36
30.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.25% 31-10-2029	30.624.819,48	0,57	10.400.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	10.876.893,81	0,20
12.000.000,00	Credito Emiliano SpA 3.25% 18-04-2029	12.195.949,74	0,23	24.800.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	22.013.693,28	0,41
6.400.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 20-03-2025 AR	6.360.675,78	0,12	14.900.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	14.598.450,54	0,27
24.600.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 21-06-2028 SDO A A	22.478.394,77	0,42	12.000.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.574% 15-09-2027	11.975.788,71	0,22
44.600.000,00	Danmarks Skibskredit 4.375% 19-10-2026 SDO AR A	45.783.002,07	0,86	23.800.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	23.396.274,65	0,44
30.000.000,00	DBS Bank Ltd/London 2.5995% 31-03-2028	30.062.287,50	0,56	12.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 2.375% 30-06-2027	11.890.452,54	0,22
19.400.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 21-01-2028	17.872.606,54	0,33	35.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3% 04-09-2031	35.026.450,27	0,65
3.605.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 1.75% 01-03-2027	3.534.861,35	0,07	28.200.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3.25% 30-11-2028	28.651.587,75	0,54
27.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	27.302.100,98	0,51	23.700.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	20.927.356,34	0,39
36.000.000,00	Equitable Bank 3.5% 28-05-2027	36.694.917,00	0,69	20.700.000,00	National Australia Bank Ltd 3.146% 05-02-2031	21.084.542,50	0,39
16.000.000,00	Erste Group Bank AG 2.5% 19-09-2030	15.776.416,00	0,29	16.800.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.01% 08-07-2030	14.447.139,00	0,27
9.500.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	9.547.029,75	0,18	7.500.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	6.661.314,38	0,12
24.100.000,00	Erste Group Bank AG 3.125% 12-12-2033	24.526.506,33	0,46	11.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028	10.354.740,00	0,19
9.900.000,00	European Union 1.25% 04-02-2043	7.208.439,98	0,13	45.500.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	43.341.229,75	0,81
30.000.000,00	Federation des Caisses Desja 0.25% 08-02-2027	28.600.755,00	0,53	20.000.000,00	NIBC Bank NV 1% 11-09-2028	18.799.740,00	0,35
18.600.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	16.319.609,90	0,31	9.000.000,00	Oberoesterreichische Landesb 3.625% 31-03-2028	9.245.036,25	0,17
94.300.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	88.511.253,05	1,65	4.400.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	4.080.855,90	0,08
10.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	9.190.970,09	0,17	35.000.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	33.324.756,85	0,62
137.116.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	95.157.475,63	1,78	45.800.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	46.260.290,00	0,86
40.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	42.185.572,00	0,79	23.200.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	23.616.996,80	0,44
47.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	48.874.501,00	0,91	11.900.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.875% 16-03-2026	12.054.932,05	0,23
15.500.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	16.766.486,99	0,31	18.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	17.741.856,85	0,33
20.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038	21.756.711,50	0,41	11.400.000,00	Romanian Government Internat 1.75% 13-07-2030	9.550.350,00	0,18
5.000.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	3.963.750,00	0,07	43.600.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	33.167.577,30	0,62
23.000.000,00	Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026	21.980.778,00	0,41	3.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 08-02-2038	2.274.673,50	0,04
12.500.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 04-03-2032	12.830.064,25	0,24	2.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 28-01-2050	1.306.980,00	0,02
40.000.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 05-06-2034	40.942.921,00	0,77	4.500.000,00	Romanian Government Internat 3.624% 26-05-2030	4.231.066,50	0,08
22.600.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	23.417.057,80	0,44	15.000.000,00	Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035	12.429.011,25	0,23
12.000.000,00	Iccrea Banca SpA 4% 08-11-2027	12.389.790,00	0,23	79.900.000,00	Royal Bank of Canada 0.125% 26-04-2027	75.665.034,65	1,41
20.000.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	19.954.809,28	0,37	26.300.000,00	Santander UK PLC 1.125% 12-03-2027	25.539.371,13	0,48
38.400.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	39.544.848,00	0,74	6.700.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.32% 29-01-2027	6.787.426,63	0,13
9.900.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	9.919.710,90	0,19	17.400.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	17.931.765,75	0,34
25.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	25.608.725,00	0,48	14.500.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 23-02-2035	14.907.058,50	0,28
7.500.000,00	KEB Hana Bank 0.01% 26-01-2026	7.292.508,75	0,14	6.000.000,00	Slovakia Government Bond 4% 23-02-2043	6.092.992,50	0,11
5.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	4.794.477,50	0,09	4.800.000,00	Slovenia Government Bond 1.175% 13-02-2062	2.673.775,20	0,05
20.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3% 16-04-2030	20.012.054,48	0,37	23.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026	22.163.674,00	0,41
8.600.000,00	Kookmin Bank 2.375% 27-01-2026	8.576.710,13	0,16				
12.500.000,00	Kookmin Bank 2.75% 21-01-2028	12.537.122,32	0,23				
12.400.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	12.740.905,40	0,24				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
20.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	19.309.760,00	0,36	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
113.332.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	79.488.231,50	1,49	Anleihen			
27.000.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	28.467.409,50	0,53	EUR			
37.365.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	33.054.125,22	0,62	31.000.000,00	San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	32.176.605,00	0,60
40.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	37.089.870,00	0,69	36.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026	34.724.565,00	0,65
5.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	4.537.414,80	0,08			66.901.170,00	1,25
24.500.000,00	Tatra Banka as 2.75% 09-10-2028	24.449.281,03	0,46	Summe Anleihen			
16.700.000,00	Tatra Banka as 3.375% 31-01-2026	16.805.794,50	0,31			66.901.170,00	1,25
52.200.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	50.304.670,20	0,94	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
26.100.000,00	UBS Switzerland AG 3.146% 21-06-2031	26.625.001,50	0,50			66.901.170,00	1,25
19.100.000,00	UBS Switzerland AG 3.304% 05-03-2029	19.550.425,75	0,37	Summe Wertpapieranlagen			
24.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG 0.25% 21-06-2030	21.008.817,60	0,39			5.052.745.128,63	94,44
5.820.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	5.388.703,15	0,10	Bankguthaben			
3.600.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	3.559.738,86	0,07			210.886.362,36	3,94
6.300.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	6.024.406,47	0,11	Sonstige Nettovermögenswerte			
11.500.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	10.771.647,17	0,20			86.843.593,53	1,62
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	814.500,00	0,02	Summe Nettovermögen			
18.500.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 2.875% 25-03-2029	18.518.935,56	0,35			5.350.475.084,52	100,00
80.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 3.125% 11-10-2027	80.709.430,00	1,51				
7.500.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 3.625% 15-02-2026	7.573.455,00	0,14				
30.600.000,00	UniCredit SpA 3.375% 31-01-2027	31.105.028,60	0,58				
73.300.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	75.654.855,96	1,41				
13.700.000,00	Van Lanschot Kempen NV 2.5% 27-02-2028	13.644.994,50	0,26				
17.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	14.982.569,13	0,28				
29.700.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	26.700.923,70	0,50				
15.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	14.386.965,00	0,27				
10.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3.25% 20-03-2031	10.160.167,50	0,19				
18.700.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3.875% 05-09-2028	19.317.950,85	0,36				
16.700.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	16.156.394,13	0,30				
10.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	9.119.733,48	0,17				
13.500.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 3.75% 20-04-2028	13.938.269,06	0,26				
		4.745.802.412,09	88,70				
	JPY						
1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	4.324,31	0,00				
		4.324,31	0,00				
	USD						
57.400.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	55.208.043,23	1,03				
		55.208.043,23	1,03				
	Summe Anleihen	4.985.843.958,63	93,19				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	4.985.843.958,63	93,19				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Italien	18,30	Gedekte Unternehmensanleihen	56,88
Frankreich	16,81	Hypothekenanleihen	22,30
Spanien	6,83	Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	13,54
Griechenland	6,33	Unternehmensanleihen	1,71
Kanada	5,44		
Slowakei	5,20	Summe	94,44
Österreich	4,97		
Niederlande	3,55		
Dänemark	2,96		
Portugal	2,95		
Deutschland	2,87		
Vereinigtes Königreich	2,60		
Australien	2,24		
Republik Korea	2,24		
Schweiz	2,16		
Japan	2,04		
Tschechische Republik	2,00		
Rumänien	1,18		
Island	0,65		
Polen	0,63		
San Marino	0,60		
Singapur	0,56		
Neuseeland	0,54		
Estland	0,27		
Belgien	0,19		
Länderübergreifend	0,13		
Finnland	0,08		
Ungarn	0,07		
Slowenien	0,05		
Summe	94,44		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Kauf	5,00%	160.000.000,00	EUR	(13.179.195,42)	577.265,22	(12.601.930,20)	20.12.2029
					(13.179.195,42)	577.265,22	(12.601.930,20)	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.03.2025	AUD	1.606,00	153.549.660,00	824.128,10	(2.040.372,75)
AUST 3YR BOND FUT 3/2025	17.03.2025	AUD	2.395,00	230.375.050,00	332.595,27	(477.243,99)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	(380,00)	(46.652.600,00)	(78.782,24)	(535.078,58)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	663,00	78.141.180,00	0,00	(245.635,42)
Euro-BTP Future 3/2025	10.03.2025	EUR	(819,00)	(98.263.620,00)	0,00	695.023,12
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(3.379,00)	(450.893.760,00)	0,00	9.077.438,97
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.03.2025	EUR	(1.775,00)	(235.507.000,00)	0,00	13.342.205,17
Euro-OAT Future 3/2025	10.03.2025	EUR	(1.957,00)	(241.493.800,00)	0,00	5.602.872,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	350,00	37.444.750,00	0,00	(52.500,00)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2025	21.03.2025	JPY	(81,00)	(11.493.900.000,00)	0,00	285.578,77
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	(73,00)	(6.746.660,00)	(23.763,51)	(15.907,78)
Short Euro-BTP Fu 3/2025	10.03.2025	EUR	3.956,00	424.953.520,00	0,00	(1.997.553,24)
SW 5YR STDS FUT 3/2025	19.03.2025	SEK	(934,00)	(849.460.095,02)	0,00	1.356.436,64
SWDB 5YR HYP FUT 3/2025	19.03.2025	SEK	(499,00)	(453.576.030,00)	30.022,80	709.646,23
SWEDISH 10YR FUT 3/2025	19.03.2025	SEK	(7,00)	(6.126.437,54)	0,00	20.024,12
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.03.2025	USD	(3.571,00)	(389.294.779,02)	(161.036,00)	4.940.242,44
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	1.855,00	381.506.831,30	69.713,09	(1.081.344,22)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	(935,00)	(99.497.146,10)	(14.051,76)	863.889,99
US LONG BOND(CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	(1.061,00)	(121.186.093,75)	(127.603,79)	2.316.639,88
US ULTRA BOND CBT 3/2025	31.03.2025	USD	(348,00)	(41.607.750,00)	(73.242,89)	682.314,27
					777.979,07	33.446.675,62

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
48.768.983,76	CHF	52.870.585,12	EUR	(936.462,83)	31.01.2025
1.252.146,49	EUR	1.164.201,43	CHF	12.412,44	31.01.2025
9.129,01	EUR	7.577,47	GBP	6,82	31.01.2025
118,67	EUR	1.401,05	NOK	(0,06)	31.01.2025
2.443.854,13	EUR	28.135.218,84	SEK	(13.226,84)	31.01.2025
56.299,56	EUR	58.524,35	USD	60,17	31.01.2025
1.393.839,83	GBP	1.670.676,75	EUR	7.286,42	31.01.2025
56.173,59	NOK	4.846,16	EUR	(85,95)	31.01.2025
2.137.725.855,05	SEK	185.176.169,97	EUR	1.512.615,34	31.01.2025
9.872.993,75	USD	9.457.397,73	EUR	30.022,79	31.01.2025
				612.628,30	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
12.006.268,62	EUR	10.056.667,00	GBP	(106.092,27)	21.01.2025
1.288.520,35	EUR	14.775.521,00	SEK	(1.675,45)	21.01.2025
4.954.779,15	EUR	5.285.699,00	USD	(126.317,67)	21.01.2025
1.550.490,00	GBP	1.854.038,45	EUR	13.393,86	21.01.2025
4.310.309,00	SEK	372.081,71	EUR	4.287,25	21.01.2025
1.198.508,00	USD	1.131.435,17	EUR	20.693,69	21.01.2025
				(195.710,59)	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
558.559,00	AUD	342.081,68	EUR	(9.112,57)	21.01.2025
1.300.780,02	EUR	2.146.254,00	AUD	21.374,67	21.01.2025
401.080,33	EUR	64.567.165,00	JPY	4.412,29	21.01.2025
2.307.481,73	EUR	26.569.074,00	SEK	(12.508,88)	21.01.2025
16.224.727,08	EUR	17.542.022,00	USD	(637.896,74)	21.01.2025
29.728.231,00	JPY	184.857,38	EUR	(2.221,83)	21.01.2025
12.545.767,00	SEK	1.095.211,23	EUR	284,78	21.01.2025
7.416.017,00	USD	6.878.007,14	EUR	250.821,29	21.01.2025
239.572.776,00	EUR	1.785.050.764,66	DKK	84.040,56	19.02.2025
				(300.806,43)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
271.372,00	AUD	166.648,96	EUR	(4.877,48)	21.01.2025
872.333,00	CAD	587.454,53	EUR	(4.100,58)	21.01.2025
301.389,67	EUR	452.605,00	CAD	(1.274,44)	21.01.2025
298.491,92	EUR	48.545.553,00	JPY	257,79	21.01.2025
13.419.288,21	EUR	14.284.705,00	USD	(312.524,31)	21.01.2025
74.441.260,00	JPY	458.588,91	EUR	(1.265,92)	21.01.2025
10.157.208,00	USD	9.652.809,73	EUR	111.449,08	21.01.2025
5.095,04	EUR	59.585,00	NOK	50,85	21.02.2025
				(212.285,01)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
6.152.950,00	AUD	3.752.160,35	EUR	(84.280,98)	21.01.2025
2.060.038,00	CAD	1.384.483,89	EUR	(6.882,47)	21.01.2025
4.691.924,53	EUR	7.646.372,00	AUD	133.741,50	21.01.2025
1.237.179,93	EUR	1.839.867,00	CAD	6.811,52	21.01.2025
2.287.144,57	EUR	1.906.055,00	GBP	(8.548,69)	21.01.2025
433.963,28	EUR	70.523.980,00	JPY	706,58	21.01.2025
5.991.887,39	EUR	69.169.440,00	SEK	(47.907,62)	21.01.2025
85.856.623,46	EUR	93.787.423,00	USD	(4.296.934,00)	21.01.2025
2.142.257,00	GBP	2.572.237,39	EUR	7.945,45	21.01.2025
40.391.882,00	JPY	247.593,66	EUR	548,02	21.01.2025
42.524.655,00	SEK	3.691.163,07	EUR	22.052,84	21.01.2025
				(4.272.747,85)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
1.518.774,00	AUD	931.937,83	EUR	(26.560,78)	21.01.2025
570.647,00	CAD	380.476,60	EUR	1.124,88	21.01.2025
1.224.659,46	EUR	2.011.703,00	AUD	25.452,25	21.01.2025
558.460,13	EUR	830.570,00	CAD	3.035,76	21.01.2025
826.980,25	EUR	134.091.876,00	JPY	3.197,68	21.01.2025
10.188.773,02	EUR	10.958.880,00	USD	(345.761,64)	21.01.2025
98.516.513,00	JPY	611.795,49	EUR	(6.560,11)	21.01.2025
7.807.500,00	USD	7.413.037,50	EUR	92.404,42	21.01.2025
				(253.667,54)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
776.507,00	CAD	519.091,30	EUR	174,60	21.01.2025
809.950,71	EUR	1.210.306,00	CAD	593,20	21.01.2025
802.947,09	EUR	672.678,00	GBP	(7.233,50)	21.01.2025
88.452,16	EUR	14.308.892,00	JPY	546,30	21.01.2025
1.304.506,67	EUR	14.938.869,00	SEK	44,41	21.01.2025
682.218,00	GBP	818.507,37	EUR	3.170,36	21.01.2025
16.653.535,00	JPY	102.028,40	EUR	280,10	21.01.2025
24.643.574,00	SEK	2.134.207,26	EUR	17.639,97	21.01.2025
				15.215,44	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
890.834,35	EUR	6.640.656,00	DKK	293,44	13.01.2025
310.531,00	CAD	208.592,92	EUR	(932,89)	21.01.2025
308.953,58	EUR	461.281,00	CAD	484,68	21.01.2025
6.895.320,18	EUR	5.767.387,00	GBP	(51.001,14)	21.01.2025
306.913,92	EUR	3.533.873,00	SEK	(1.661,08)	21.01.2025
19.300.022,67	EUR	20.457.584,00	USD	(365.884,62)	21.01.2025
2.825.777,00	GBP	3.408.894,40	EUR	(5.437,62)	21.01.2025
4.267.378,00	SEK	368.569,88	EUR	4.050,75	21.01.2025
13.941.084,00	USD	13.193.368,71	EUR	208.286,57	21.01.2025
				(211.801,91)	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: JP Morgan SE					
1.166.035.275,19	DKK	156.501.248,40	EUR	(130.753,12)	13.01.2025
276.616,00	CAD	185.634,26	EUR	(654,34)	21.01.2025
789.272,91	EUR	1.289.747,00	AUD	20.427,84	21.01.2025
1.092.399,13	EUR	1.634.049,00	CAD	(322,45)	21.01.2025
100.907.693,98	EUR	94.030.764,00	CHF	851.772,51	21.01.2025
2.312.332,34	EUR	1.929.031,00	GBP	(11.029,72)	21.01.2025
1.957.420,66	EUR	316.379.354,00	JPY	13.759,17	21.01.2025
5.464,14	EUR	23.638,00	PLN	(56,57)	21.01.2025
2.540.892,62	EUR	28.873.456,00	SEK	19.628,91	21.01.2025
2.092.598,00	GBP	2.501.897,02	EUR	18.457,29	21.01.2025
54.058.281,00	JPY	335.530,49	EUR	(3.424,20)	21.01.2025
6.255.290,00	SEK	539.057,82	EUR	7.142,05	21.01.2025
				784.947,37	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
209.229,00	AUD	126.153,96	EUR	(1.431,39)	21.01.2025
480.168,71	EUR	783.321,00	AUD	13.213,38	21.01.2025
83.293,40	EUR	123.235,00	CAD	882,13	21.01.2025
1.246.364,21	EUR	1.044.752,00	GBP	(11.945,09)	21.01.2025
92.265,31	EUR	15.047.871,00	JPY	(179,15)	21.01.2025
86.816,97	EUR	999.539,00	SEK	(462,00)	21.01.2025
1.502.227,56	EUR	1.634.572,00	USD	(69.021,64)	21.01.2025
740.729,00	GBP	887.614,70	EUR	4.533,05	21.01.2025
10.422.228,00	JPY	65.219,32	EUR	(1.189,61)	21.01.2025
2.548.966,00	SEK	220.551,15	EUR	2.021,16	21.01.2025
5.017.168,00	USD	4.611.683,71	EUR	211.122,03	21.01.2025
				147.542,87	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
4.629.374,00	AUD	2.802.258,28	EUR	(42.643,95)	21.01.2025
4.542.423,66	EUR	7.506.302,00	AUD	67.847,11	21.01.2025
5.532.361,37	EUR	4.621.236,00	GBP	(33.532,13)	21.01.2025
14.672.913,00	GBP	17.555.978,56	EUR	116.305,21	21.01.2025
				107.976,24	
				(4.391.337,41)	
				(3.778.709,11)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 4.0060%	200.000.000,00	GBP	(719.639,58)	4.291,17	06.04.2026
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.7807%	100.000.000,00	EUR	2.838.618,34	0,00	30.11.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.5480%	30.000.000,00	EUR	610.590,11	833,00	27.02.2029
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.6230%	160.000.000,00	EUR	3.833.222,76	21.713,00	08.05.2029
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.9310%	18.700.000,00	GBP	(895.824,07)	10.983,46	03.08.2054
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.2490%	100.000.000,00	EUR	675.229,47	(3.477,00)	11.09.2027
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.1970%	100.000.000,00	EUR	541.656,84	(1.674,75)	23.09.2027
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.4640%	95.000.000,00	EUR	887.259,20	(14.252,92)	21.08.2029
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.1540%	50.000.000,00	EUR	(316.473,13)	6.097,00	03.10.2034
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.3960%	150.000.000,00	EUR	855.102,84	19.059,00	16.10.2031
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.4140%	60.000.000,00	EUR	249.739,31	3.678,00	17.10.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.4080%	40.000.000,00	EUR	154.851,04	(6.879,00)	17.10.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.0460%	140.000.000,00	EUR	189.010,42	8.608,00	22.10.2027

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 2.1100%	270.000.000,00	EUR	554.549,55	13.485,00	08.11.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 2.2770%	75.000.000,00	EUR	472.961,20	(140.052,00)	08.11.2034
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 2.4130%	75.000.000,00	EUR	342.978,29	(29.330,00)	08.11.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months Receiving fixed rate 2.3110%	50.000.000,00	EUR	28.250,49	13.347,00	12.11.2031
Paying floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 2.1280%	(490.000.000,00)	SEK	723.293,48	8.532,05	27.11.2029
Receiving floating rate STIBOR 3 months Receiving fixed rate 1.9410%	200.000.000,00	EUR	(202.585,80)	10.671,00	28.11.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 2.2090%	30.000.000,00	EUR	(402.763,14)	385,00	02.12.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months Receiving fixed rate 1.9480%	20.000.000,00	EUR	(242.042,19)	4.129,00	03.12.2031
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 2.0520%	25.000.000,00	EUR	(385.006,61)	3.336,00	05.12.2031
Paying floating rate EURIBOR 6 months Receiving fixed rate 2.0970%	60.000.000,00	EUR	(1.378.274,49)	(12.418,00)	09.12.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months Receiving fixed rate 2.0650%	120.000.000,00	EUR	(1.785.390,57)	24.822,00	11.12.2031
Paying floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 1.9600%	(30.000.000,00)	EUR	1.260.278,89	4.803,00	12.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Receiving fixed rate 4.0820%	20.000.000,00	GBP	(623.149,01)	11.141,33	11.12.2054
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 1.9020%	(30.000.000,00)	EUR	381.016,98	43.055,00	11.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months			7.647.460,62	4.885,34	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen
und anderer Nettovermögenswerte per
31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
6.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	6.137.373,00	1,15	10.000.000,00	Estonia Government Internati 4% 12-10-2032*	10.775.308,33	2,01
5.000.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	4.778.557,50	0,89	6.000.000,00	European Union 1.25% 04-02-2043*	4.368.751,50	0,82
5.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035*	5.148.001,25	0,96	70.000.000,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027*	67.878.825,00	12,67
8.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	7.753.242,00	1,45	12.500.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055*	11.450.968,75	2,14
4.100.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	4.074.631,25	0,76	10.000.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031*	8.773.983,82	1,64
4.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.375% 16-07-2030	4.596.519,34	0,86	38.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030*	35.667.313,00	6,66
4.500.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	4.587.969,38	0,86	10.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032*	9.190.970,09	1,72
5.189.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01-2030	5.291.563,75	0,99	19.669.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	13.650.138,48	2,55
6.500.000,00	Banco BPM SpA 3.75% 27-06-2028	6.690.360,63	1,25	5.000.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027*	4.981.728,75	0,93
6.800.000,00	Banco BPM SpA 3.875% 18-09-2026	6.936.969,80	1,30	18.300.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	19.029.858,90	3,55
6.200.000,00	Banco de Sabadell SA 2.75% 15-04-2030	6.204.988,15	1,16	24.500.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033*	26.501.866,53	4,95
5.200.000,00	Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	5.328.608,23	0,99	4.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038	4.351.342,30	0,81
14.500.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	14.405.769,79	2,69	6.000.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	4.756.500,00	0,89
2.500.000,00	Banco Santander SA 3.125% 28-05-2029	2.550.560,63	0,48	9.800.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 12-09-2033*	10.602.963,00	1,98
15.000.000,00	Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030*	15.426.666,53	2,88	2.500.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 04-03-2032	2.566.012,85	0,48
3.400.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	3.480.988,44	0,65	10.000.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 05-06-2034	10.235.730,25	1,91
10.000.000,00	Banco Santander Totta SA 3.75% 11-09-2026	10.192.573,18	1,90	1.300.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	1.346.998,90	0,25
14.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027*	14.394.660,00	2,69	7.900.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028*	8.135.528,63	1,52
2.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11-06-2054	2.050.376,50	0,38	10.800.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043*	11.042.730,00	2,06
6.200.000,00	BPCE SFH SA 3% 15-01-2031	6.251.010,04	1,17	50.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.2% 28-01-2026*	50.423.125,00	9,41
4.300.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-02-2036	4.313.298,57	0,81	24.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028*	24.600.480,00	4,59
9.500.000,00	BPER Banca SPA 0.625% 28-10-2028	8.760.757,50	1,64	20.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.45% 15-07-2027*	20.475.192,00	3,82
2.400.000,00	BPER Banca SPA 2.875% 22-07-2029	2.410.224,34	0,45	8.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	8.194.792,00	1,53
1.000.000,00	BPER Banca SPA 3.25% 22-01-2031	1.017.626,00	0,19	10.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053*	11.120.590,00	2,08
5.800.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	5.941.498,25	1,11	11.069.441,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039*	10.493.608,68	1,96
7.400.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 12-01-2034	7.377.492,90	1,38	5.000.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3.3% 22-06-2054*	4.780.132,50	0,89
13.900.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029*	14.214.626,22	2,65	7.200.000,00	Kookmin Bank 2.375% 27-01-2026	7.180.501,50	1,34
5.400.000,00	Ceskoslovenska Obchodna Bank 3.375% 03-07-2029	5.530.612,50	1,03	7.700.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	7.635.880,90	1,43
10.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	9.906.280,98	1,85	1.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	1.221.000,30	0,23
9.200.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	9.414.981,00	1,76	5.000.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	4.825.570,00	0,90
9.100.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030*	9.362.899,00	1,75	4.000.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	4.183.420,70	0,78
2.700.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-07-2033	2.790.267,51	0,52	5.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3% 04-09-2031	5.003.778,61	0,93
10.300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 23-07-2029	10.407.747,65	1,94	10.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	9.824.312,82	1,83
4.000.000,00	Credito Emiliano SpA 3.25% 18-04-2029	4.065.316,58	0,76	10.800.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025*	10.762.378,20	2,01
5.700.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 21-06-2028 SDO A A	5.208.408,54	0,97	35.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034*	35.161.721,09	6,57
10.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.01% 25-08-2026	9.572.837,50	1,79	10.000.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	10.100.500,00	1,89
2.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 21-01-2028	1.842.536,76	0,34	7.500.000,00	Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043*	7.788.993,75	1,45
5.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027*	5.055.944,63	0,94	6.500.000,00	Romanian Government Internat 2.5% 08-02-2030	5.846.928,75	1,09
3.500.000,00	Erste Group Bank AG 3.125% 12-12-2033	3.561.940,75	0,67	3.000.000,00	Romanian Government Internat 2.625% 02-12-2040	1.921.942,50	0,36
				2.500.000,00	Romanian Government Internat 2.75% 14-04-2041	1.624.708,75	0,30

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1, SICAV - Geprüfter Jahresbericht 2024

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
4.000.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 13-04-2042	2.602.114,00	0,49	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
10.000.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	8.130.050,00	1,52	Anleihen			
17.000.000,00	Romanian Government Internat 5.625% 22-02-2036	16.342.635,50	3,05	EUR			
2.000.000,00	Serbia International Bond 2.05% 23-09-2036	1.521.468,50	0,28	7.000.000,00	San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	7.265.685,00	1,36
15.000.000,00	Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051*	7.840.567,50	1,46			7.265.685,00	1,36
2.200.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 23-02-2035	2.261.760,60	0,42	Summe Anleihen			
11.500.000,00	Societe Generale SFH SA 3.125% 01-02-2036	11.553.257,94	2,16			7.265.685,00	1,36
3.000.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071*	1.542.180,00	0,29	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
34.667.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052*	24.314.567,13	4,54			7.265.685,00	1,36
9.775.000,00	Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034*	9.957.085,44	1,86	Summe Wertpapieranlagen			
6.900.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054*	7.275.004,65	1,36			920.578.417,07	171,88
5.100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	4.511.602,80	0,84	Bankguthaben			
4.200.000,00	UBS Switzerland AG 3.146% 21-06-2031	4.284.483,00	0,80			84.652.977,75	15,81
3.800.000,00	UBS Switzerland AG 3.304% 05-03-2029	3.889.613,50	0,73	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
7.500.000,00	UBS Switzerland AG 3.39% 05-12-2025	7.562.298,75	1,41			(469.639.964,63)	(87,69)
100.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	93.666,50	0,02	Summe Nettovermögen			
13.000.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030*	13.417.641,58	2,51			535.591.430,19	100,00
3.500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029*	3.146.573,50	0,59	(*) Die Anleihe ist im Rahmen eines Pensionsgeschäfts teilweise oder komplett verkauft.			
2.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3.25% 20-03-2031	2.032.033,50	0,38				
6.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	5.471.840,09	1,02				
		903.264.208,18	168,65				
GBP							
1.300.000,00	United Kingdom Gilt 4.375% 31-07-2054*	1.387.886,18	0,26				
		1.387.886,18	0,26				
JPY							
1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	4.324,31	0,00				
		4.324,31	0,00				
USD							
9.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	8.656.313,40	1,62				
		8.656.313,40	1,62				
Summe Anleihen							
		913.312.732,07	170,52				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		913.312.732,07	170,52				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Italien	43,84	Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	102,38
Frankreich	24,11	Gedekte Unternehmensanleihen	49,20
Griechenland	22,81	Hypothekenanleihen	19,15
Spanien	19,86	Unternehmensanleihen	1,15
Portugal	9,97		
Rumänien	6,81		
Polen	6,53		
Slowakei	5,77		
Deutschland	5,59		
Republik Korea	2,99		
Schweiz	2,94		
Ungarn	2,87		
Belgien	2,85		
Irland	2,06		
Estland	2,01		
Australien	1,83		
Island	1,67		
San Marino	1,36		
Bulgarien	1,11		
Neuseeland	1,02		
Dänemark	0,97		
Japan	0,84		
Länderübergreifend	0,82		
Österreich	0,68		
Republik Serbien	0,28		
Vereinigtes Königreich	0,26		
Summe	171,88	Summe	171,88

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Kauf	5,00%	133.000.000,00	EUR	(10.986.120,08)	510.765,60	(10.475.354,48)	20.12.2029
					(10.986.120,08)	510.765,60	(10.475.354,48)	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.03.2025	AUD	710,00	67.883.100,00	364.340,57	(891.652,56)
AUST 3YR BOND FUT 3/2025	17.03.2025	AUD	945,00	90.899.550,00	131.232,79	(223.296,32)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	(93,00)	(11.417.610,00)	(19.280,92)	(130.953,43)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(198,00)	(23.336.280,00)	0,00	178.576,05
Euro-BTP Future 3/2025	10.03.2025	EUR	(673,00)	(80.746.540,00)	0,00	629.267,95
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(1.107,00)	(147.718.080,00)	0,00	2.408.350,55
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.03.2025	EUR	(390,00)	(51.745.200,00)	0,00	1.999.354,41
Euro-OAT Future 3/2025	10.03.2025	EUR	(1.280,00)	(157.952.000,00)	0,00	3.553.628,06
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	1.768,00	189.149.480,00	0,00	(118.789,77)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2025	21.03.2025	JPY	(11,00)	(1.560.900.000,00)	0,00	38.782,31
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	(526,00)	(48.612.920,00)	(171.227,46)	825.268,56
Short Euro-BTP Fu 3/2025	10.03.2025	EUR	880,00	94.529.600,00	0,00	(444.349,56)
SW 5YR STDS FUT 3/2025	19.03.2025	SEK	(919,00)	(835.817.802,28)	0,00	1.334.652,32
SWEDISH 10YR FUT 3/2025	19.03.2025	SEK	(712,00)	(623.146.218,14)	0,00	2.036.735,64
SWEDISH 5YR FUT 3/2025	19.03.2025	SEK	(200,00)	(189.079.101,88)	0,00	311.682,14
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.03.2025	USD	(1.665,00)	(181.511.007,30)	(75.083,99)	2.122.653,73
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	1.447,00	297.595.894,82	54.379,97	(54.175,05)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	(1.050,00)	(111.734.763,00)	(15.780,05)	977.233,71
US LONG BOND(CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	(558,00)	(63.734.062,50)	(67.109,25)	1.017.933,86
US ULTRA BOND CBT 3/2025	31.03.2025	USD	(83,00)	(9.923.687,50)	(17.468,85)	33.836,23
					184.002,81	15.604.738,83

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
6.415.603,27	CHF	6.932.741,17	EUR	(100.816,94)	31.01.2025
2.742.743,33	EUR	2.542.041,35	CHF	35.754,42	31.01.2025
4.079,80	EUR	46.791,20	SEK	(6,57)	31.01.2025
22.372.273,07	NOK	1.930.153,46	EUR	(34.300,62)	31.01.2025
414.162,36	SEK	35.876,48	EUR	292,56	31.01.2025
1.409.503,76	USD	1.350.274,36	EUR	4.183,84	31.01.2025
				(94.893,31)	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
901.984,00	CHF	968.062,64	EUR	(8.282,52)	21.01.2025
1.258.475,20	EUR	1.171.819,00	CHF	11.568,57	21.01.2025
3.851.138,67	EUR	3.207.258,00	GBP	(11.755,72)	21.01.2025
3.184.397,58	EUR	36.750.686,00	SEK	(24.630,94)	21.01.2025
766.280,75	EUR	830.316,00	USD	(31.874,47)	21.01.2025
877.522,00	GBP	1.053.746,49	EUR	3.161,05	21.01.2025
23.732.250,00	SEK	2.046.284,48	EUR	25.971,81	21.01.2025
5.392.745,00	USD	5.005.008,84	EUR	178.905,62	21.01.2025
				143.063,40	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
131.100,00	AUD	79.063,12	EUR	(913,65)	21.01.2025
1.110.063,00	CHF	1.189.732,97	EUR	(8.543,67)	21.01.2025
291.547,88	EUR	479.851,00	AUD	5.502,27	21.01.2025
461.499,53	EUR	430.596,00	CHF	3.313,46	21.01.2025
820.105,40	EUR	130.273.258,00	JPY	19.754,00	21.01.2025
651.146,09	EUR	7.673.705,00	NOK	625,08	21.01.2025
2.259.970,22	EUR	26.015.871,00	SEK	(11.716,04)	21.01.2025
6.696.227,78	EUR	7.201.744,00	USD	(226.654,15)	21.01.2025
86.662.545,00	JPY	539.070,43	EUR	(6.658,31)	21.01.2025
6.404.890,00	NOK	542.548,59	EUR	409,90	21.01.2025
70.907.005,00	SEK	6.136.249,90	EUR	55.256,83	21.01.2025
7.213.505,00	USD	6.820.742,95	EUR	113.636,67	21.01.2025
				(55.987,61)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
410.000,00	AUD	250.158,02	EUR	(5.749,73)	21.01.2025
212.061,00	CAD	142.980,95	EUR	(1.169,41)	21.01.2025
200.692,62	EUR	299.779,00	CAD	223,87	21.01.2025
521.238,34	EUR	84.850.016,00	JPY	(27,39)	21.01.2025
543.941,97	EUR	6.458.406,00	NOK	(3.547,92)	21.01.2025
5.061.978,88	EUR	5.367.713,00	USD	(98.008,57)	21.01.2025
38.196.571,00	JPY	236.485,85	EUR	(1.826,74)	21.01.2025
12.614.177,00	NOK	1.060.744,87	EUR	8.577,21	21.01.2025
1.007.275,00	USD	924.156,41	EUR	44.094,44	21.01.2025
				(57.434,24)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
749.512,00	AUD	457.507,16	EUR	(10.709,40)	21.01.2025
475.959,00	CAD	319.766,13	EUR	(1.480,06)	21.01.2025
1.629.792,01	EUR	2.657.214,00	AUD	45.765,16	21.01.2025
298.163,70	EUR	442.775,00	CAD	2.067,45	21.01.2025
2.065.089,53	EUR	1.720.389,00	GBP	(6.984,93)	21.01.2025
351.132,86	EUR	57.119.954,00	JPY	222,98	21.01.2025
2.301.259,53	EUR	27.134.890,00	NOK	962,67	21.01.2025
8.118.296,59	EUR	93.672.729,00	SEK	(61.103,46)	21.01.2025
25.335.702,22	EUR	27.676.026,91	USD	(1.267.995,82)	21.01.2025
1.119.321,00	GBP	1.341.098,99	EUR	7.031,69	21.01.2025
109.357.788,00	JPY	679.065,59	EUR	(7.227,04)	21.01.2025
13.066.432,00	NOK	1.110.513,16	EUR	(2.832,92)	21.01.2025
80.838.506,00	SEK	7.017.872,75	EUR	40.877,12	21.01.2025
				(1.261.406,56)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
91.920,00	AUD	56.486,43	EUR	(1.690,60)	21.01.2025
134.162,00	CAD	89.461,04	EUR	255,41	21.01.2025
27.823,00	CHF	29.916,75	EUR	(310,85)	21.01.2025
482.847,90	EUR	793.418,00	AUD	9.879,46	21.01.2025
46.078,98	EUR	68.803,00	CAD	68,90	21.01.2025
421.056,81	EUR	390.744,00	CHF	5.272,39	21.01.2025
472.020,69	EUR	76.887.780,00	JPY	(329,50)	21.01.2025
4.073.848,10	EUR	4.300.259,00	USD	(60.026,18)	21.01.2025
83.926.041,00	JPY	518.906,15	EUR	(3.311,12)	21.01.2025
4.177.363,00	USD	3.948.229,69	EUR	67.488,10	21.01.2025
				17.296,01	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
170.867,96	CAD	114.139,64	EUR	123,08	21.01.2025
79.203,00	CHF	85.025,55	EUR	(747,45)	21.01.2025
207.816,54	EUR	309.647,00	CAD	747,97	21.01.2025
63.115,25	EUR	9.989.185,00	JPY	1.744,95	21.01.2025
1.137.214,27	EUR	13.133.799,00	SEK	(9.612,89)	21.01.2025
423.791,00	GBP	506.047,83	EUR	4.370,90	21.01.2025
9.120.920,00	JPY	55.611,10	EUR	421,46	21.01.2025
15.558.032,00	SEK	1.346.715,64	EUR	11.791,87	21.01.2025
				8.839,89	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
131.929,00	CAD	87.162,27	EUR	1.059,57	21.01.2025
77.291,94	EUR	115.346,00	CAD	157,43	21.01.2025
4.434.641,08	EUR	3.709.062,00	GBP	(32.605,26)	21.01.2025
120.704,35	EUR	1.414.869,00	NOK	760,93	21.01.2025
2.839.717,41	EUR	32.720.004,00	SEK	(17.364,24)	21.01.2025
7.925.428,07	EUR	8.437.667,54	USD	(185.655,99)	21.01.2025
371.882,00	GBP	447.059,94	EUR	844,07	21.01.2025
821.896,00	NOK	70.586,52	EUR	(910,71)	21.01.2025
2.150.000,00	SEK	184.622,99	EUR	3.109,76	21.01.2025
8.213.872,00	USD	7.793.954,21	EUR	102.129,59	21.01.2025
				(128.474,85)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
107.866,00	CAD	72.499,35	EUR	(366,52)	21.01.2025
472.533,49	EUR	771.229,00	AUD	12.786,84	21.01.2025
275.060,94	EUR	411.067,00	CAD	171,69	21.01.2025
31.493,29	EUR	29.347,00	CHF	265,83	21.01.2025
1.053.798,09	EUR	877.676,00	GBP	(3.294,69)	21.01.2025
579.358,69	EUR	94.095.836,00	JPY	1.290,16	21.01.2025
271.073,18	EUR	3.214.827,00	NOK	(1.453,61)	21.01.2025
2.598.176,32	EUR	29.587.505,00	SEK	14.570,42	21.01.2025
1.407.974,00	GBP	1.685.462,64	EUR	10.324,50	21.01.2025
85.489.551,00	JPY	528.498,79	EUR	(3.298,52)	21.01.2025
7.942.618,00	NOK	669.905,07	EUR	3.405,56	21.01.2025
12.106.492,00	SEK	1.048.636,98	EUR	8.487,65	21.01.2025
				42.889,31	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
88.051,00	AUD	53.090,07	EUR	(602,38)	21.01.2025
191.185,00	CHF	205.598,38	EUR	(2.162,19)	21.01.2025
226.876,07	EUR	370.129,00	AUD	6.233,84	21.01.2025
332.196,36	EUR	310.303,00	CHF	2.011,60	21.01.2025
823.806,03	EUR	691.257,00	GBP	(8.749,07)	21.01.2025
102.720,21	EUR	16.762.141,00	JPY	(255,54)	21.01.2025
833.634,18	EUR	9.876.027,00	NOK	(3.576,27)	21.01.2025
247.890,94	EUR	2.864.000,00	SEK	(2.189,85)	21.01.2025
908.526,30	EUR	978.837,00	USD	(32.405,99)	21.01.2025
480.815,00	GBP	575.347,00	EUR	3.754,13	21.01.2025
6.838.872,00	JPY	41.861,29	EUR	152,23	21.01.2025
4.964.923,00	NOK	418.462,19	EUR	2.423,15	21.01.2025
1.775.221,00	SEK	154.439,98	EUR	571,36	21.01.2025
2.520.841,00	USD	2.322.697,78	EUR	100.496,71	21.01.2025
				65.701,73	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
19.761,09	EUR	18.404,00	CHF	177,81	21.01.2025
131.980,00	NOK	11.077,40	EUR	110,70	21.01.2025
				288,51	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
90.488,00	CHF	97.569,70	EUR	(1.282,75)	21.01.2025
194.393,46	EUR	181.581,00	CHF	1.178,19	21.01.2025
				(104,56)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
2.991.121,00	AUD	1.820.746,26	EUR	(37.693,13)	21.01.2025
1.686.059,02	EUR	2.795.423,00	AUD	19.690,78	21.01.2025
1.184.909,11	EUR	989.450,00	GBP	(6.801,57)	21.01.2025
5.042.208,00	GBP	6.046.367,00	EUR	26.569,17	21.01.2025
				1.765,25	
				(1.223.563,72)	
				(1.318.457,03)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
10.000.000,00	EUR	15.08.2029	Harmonised EUR ex Tobacco	1,9125 %	53.974,00
20.000.000,00	EUR	15.01.2025	Harmonised EUR ex Tobacco	1,7200 %	(26.427,76)
70.000.000,00	EUR	15.11.2025	2,1850 %	Harmonised EUR ex Tobacco	(287.186,05)
150.000.000,00	EUR	15.11.2025	2,1600 %	Harmonised EUR ex Tobacco	(540.226,79)
100.000.000,00	EUR	15.01.2025	Harmonised EUR ex Tobacco	1,5825 %	(269.472,08)
50.000.000,00	EUR	15.10.2025	2,7850 %	Harmonised EUR ex Tobacco	(640.425,90)
150.000.000,00	EUR	11.11.2026	Harmonised EUR ex Tobacco	2,1600 %	965.468,07
25.000.000,00	EUR	15.12.2028	Harmonised EUR ex Tobacco	1,9008 %	62.333,45
5.000.000,00	EUR	15.12.2054	Harmonised EUR ex Tobacco	2,2219 %	17.735,52
5.000.000,00	EUR	15.12.2054	Harmonised EUR ex Tobacco	2,1983 %	(17.408,64)
6.000.000,00	EUR	15.12.2054	Harmonised EUR ex Tobacco	2,1678 %	(74.976,90)
35.000.000,00	EUR	15.01.2030	Harmonised EUR ex Tobacco	1,8189 %	(23.125,53)
					(779.738,61)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 4.4828%	(200.000.000,00)	NOK	(176.627,35)	0,00	27.09.2028
Receiving floating rate OIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.4198%	(100.000.000,00)	EUR	(328.992,96)	0,00	20.05.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1128%	(200.000.000,00)	EUR	(430.803,39)	0,00	21.05.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1012%	(100.000.000,00)	EUR	(210.973,47)	0,00	21.05.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1498%	(200.000.000,00)	EUR	(459.052,37)	0,00	21.05.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7673%	(1.000.000,00)	EUR	(271.229,67)	0,00	03.10.2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.6608%	(75.000.000,00)	EUR	(55.366,74)	0,00	07.06.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.6148%	(55.000.000,00)	EUR	(30.673,85)	0,00	10.06.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.6025%	(2.000.000.000,00)	JPY	69.042,95	0,00	11.12.2028
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.6547%	280.000.000,00	SEK	181.550,56	0,00	11.12.2028
Paying floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 0.5950%	(2.000.000.000,00)	JPY	72.797,47	0,00	13.12.2028
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.9918%	50.000.000,00	GBP	(269.527,93)	0,00	13.12.2025
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.7490%	(10.000.000,00)	EUR	339.421,33	40.155,00	16.01.2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.4638%	(3.000.000.000,00)	JPY	206.262,37	0,00	29.12.2028
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.1210%	(3.500.000,00)	EUR	(283.836,52)	9.553,38	04.01.2074
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.1310%	(1.500.000,00)	EUR	(121.359,52)	(727,86)	04.01.2074
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.6590%	40.000.000,00	GBP	(344.350,57)	150,11	30.01.2026
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.8190%	100.000.000,00	SEK	115.334,42	6.130,06	08.05.2029
Paying floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 2.1350%	(7.000.000,00)	EUR	(524.480,55)	(17.058,80)	20.02.2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.5350%	(200.000.000,00)	EUR	(496.793,17)	27.400,00	25.04.2025
Receiving floating rate EURIBOR 3 months					
Paying fixed rate 3.2060%	(80.000.000,00)	EUR	(27.893,25)	63.520,00	25.01.2025
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Receiving fixed rate 4.0440%	200.000.000,00	GBP	(486.631,97)	(3.338,24)	16.05.2026
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.2380%	(25.000.000,00)	CHF	(1.310.103,83)	14.682,95	03.06.2029
Receiving floating rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.2880%	(60.000.000,00)	CHF	(1.158.422,98)	17.511,77	03.06.2026
Receiving floating rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.3450%	100.000.000,00	USD	182.845,67	2.145,49	15.01.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.3995%	(4.850.000.000,00)	JPY	87.822,13	0,00	18.07.2026
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.9340%	125.000.000,00	GBP	(361.907,72)	(370,68)	20.07.2026
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.4220%	(6.000.000.000,00)	JPY	92.745,72	5.415,66	25.07.2026
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.4210%	(5.000.000.000,00)	JPY	77.715,61	4.563,37	25.07.2026
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.9670%	11.000.000,00	GBP	(472.692,74)	(5.131,52)	31.07.2054
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.4050%	(15.000.000.000,00)	JPY	286.656,23	0,00	13.08.2026
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.2980%	100.000.000,00	USD	(630.460,53)	(443,96)	20.08.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.6080%	(100.000.000,00)	NOK	179.467,70	3.894,20	21.08.2029
Receiving floating rate OIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.9280%	(2.000.000,00)	EUR	(44.381,93)	327,00	23.08.2074
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.6340%	70.000.000,00	GBP	(428.232,48)	(25.688,38)	06.07.2026
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.1970%	50.000.000,00	EUR	270.828,43	(837,38)	23.09.2027
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.4400%	(15.000.000.000,00)	JPY	269.374,23	13.775,92	03.10.2026
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.1300%	108.000.000,00	EUR	261.704,14	4.980,00	08.11.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.1100%	73.000.000,00	EUR	149.933,71	3.646,00	08.11.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.7625%	(5.000.000.000,00)	JPY	(19.127,63)	0,00	25.11.2028
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.2550%	(50.000.000,00)	CHF	(230.553,87)	7.567,53	27.11.2029
Receiving floating rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.0160%	(300.000.000,00)	SEK	173.521,68	(391,28)	27.11.2026
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 4.0770%	55.000.000,00	GBP	(105.443,12)	(169,02)	27.05.2026
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.9960%	(8.000.000,00)	EUR	282.549,00	(5.470,00)	02.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.1850%	14.000.000,00	EUR	(217.815,41)	940,00	03.12.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.1170%	20.000.000,00	EUR	(428.024,33)	2.515,00	05.12.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.0520%	15.000.000,00	EUR	(231.004,37)	2.002,00	05.12.2031
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.0970%	20.000.000,00	EUR	(459.425,16)	(4.139,00)	09.12.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.1370%	20.000.000,00	EUR	(397.831,68)	3.862,00	10.12.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.6430%	(10.000.000,00)	EUR	617.164,54	15.059,00	12.12.2074
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.0820%	10.000.000,00	GBP	(311.574,50)	5.570,67	11.12.2054
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 1.8980%	65.000.000,00	EUR	(118.265,95)	3.311,00	12.12.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.9450%	(5.000.000,00)	EUR	224.743,15	2.281,00	13.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.8770%	(10.000.000,00)	EUR	168.090,01	4.944,00	11.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.0950%	100.000.000,00	SEK	(153.767,60)	3.643,16	21.08.2029
Paying floating rate STIBOR 3 months					
			(7.288.058,06)	205.780,15	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Pensionsgeschäfte

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Währung	Nominal (in Währung)	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA						
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Verkauf	EUR	(34.667.000,00)	(25.658.499,86)	(2.426,77)	09.01.2025
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Verkauf	EUR	(18.000.000,00)	(20.263.029,04)	(2.067,92)	09.01.2025
Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	Verkauf	EUR	(10.000.000,00)	(8.936.231,51)	(911,99)	09.01.2025
Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	Verkauf	EUR	(5.000.000,00)	(5.306.250,00)	(475,40)	09.01.2025
French Republic Government B 1% 25-05-2027	Verkauf	EUR	(70.000.000,00)	(68.382.999,89)	(7.149,21)	09.01.2025
				(128.547.010,30)	(13.031,29)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA						
Kingdom of Belgium Governmen 3.3% 22-06-2054	Verkauf	EUR	(5.000.000,00)	(5.163.849,32)	(386,73)	09.01.2025
Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	Verkauf	EUR	(3.000.000,00)	(1.674.417,95)	(217,27)	09.01.2025
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	Verkauf	EUR	(6.900.000,00)	(7.724.991,41)	(1.002,35)	09.01.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Verkauf	EUR	(3.900.000,00)	(4.431.843,78)	(575,06)	09.01.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 3.2% 28-01-2026	Verkauf	EUR	(50.000.000,00)	(51.057.110,00)	(6.625,00)	09.01.2025
Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	Verkauf	EUR	(20.000.000,00)	(20.740.567,12)	(2.691,28)	09.01.2025
Hungary Government Internati 5.375% 12-09-2033	Verkauf	EUR	(9.800.000,00)	(10.200.677,50)	(1.349,08)	09.01.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 3.45% 15-07-2027	Verkauf	EUR	(20.000.000,00)	(20.853.426,00)	(2.705,80)	09.01.2025
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	Verkauf	EUR	(7.900.000,00)	(7.888.198,10)	(842,31)	07.01.2025
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	Verkauf	EUR	(9.100.000,00)	(9.243.767,81)	(987,07)	07.01.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028	Verkauf	EUR	(24.000.000,00)	(24.938.282,40)	(3.235,92)	09.01.2025
Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	Verkauf	EUR	(4.775.000,00)	(5.085.356,68)	(659,84)	09.01.2025
Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	Verkauf	EUR	(11.069.441,00)	(10.813.903,03)	(809,88)	09.01.2025
				(179.816.391,10)	(22.087,59)	
Gegenpartei: Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA						
PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	Verkauf	EUR	(10.800.000,00)	(10.626.359,20)	(757,64)	07.01.2025
				(10.626.359,20)	(757,64)	
Counterparty: Deutsche Bank AG						
European Union 1.25% 04-02-2043	Verkauf	EUR	(6.000.000,00)	(4.349.147,65)	(324,05)	09.01.2025
Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	Verkauf	EUR	(3.500.000,00)	(3.067.524,34)	(213,55)	07.01.2025
Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029	Verkauf	EUR	(13.900.000,00)	(14.057.752,59)	(1.089,10)	07.01.2025
Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	Verkauf	EUR	(15.000.000,00)	(15.383.348,85)	(1.191,90)	07.01.2025
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Verkauf	EUR	(13.000.000,00)	(13.167.249,67)	(1.020,12)	07.01.2025
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	Verkauf	EUR	(5.000.000,00)	(5.056.466,89)	(391,76)	07.01.2025
Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	Verkauf	EUR	(5.000.000,00)	(4.907.367,53)	(476,37)	09.01.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Verkauf	EUR	(6.500.000,00)	(6.918.752,20)	(654,32)	09.01.2025
Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051	Verkauf	EUR	(15.000.000,00)	(7.938.892,97)	(770,68)	09.01.2025
Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	Verkauf	EUR	(10.000.000,00)	(9.067.686,58)	(880,22)	09.01.2025
Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	Verkauf	EUR	(10.000.000,00)	(10.466.282,96)	(1.042,04)	09.01.2025
Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043	Verkauf	EUR	(7.500.000,00)	(7.729.167,68)	(769,50)	09.01.2025
Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	Verkauf	EUR	(7.000.000,00)	(7.042.681,94)	(701,19)	09.01.2025
Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	Verkauf	EUR	(10.800.000,00)	(11.058.666,45)	(246,38)	09.01.2025
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Verkauf	EUR	(30.000.000,00)	(27.526.933,48)	(2.672,12)	09.01.2025
French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	Verkauf	EUR	(12.500.000,00)	(11.628.878,43)	(635,95)	09.01.2025
Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	Verkauf	EUR	(5.000.000,00)	(5.154.251,84)	(500,31)	09.01.2025
				(164.521.052,05)	(13.579,56)	
Gegenpartei: JP Morgan SE						
United Kingdom Gilt 4.375% 31-07-2054	Verkauf	GBP	(1.300.000,00)	(1.484.174,19)	1.782,75	08.01.2025
				(1.484.174,19)	1.782,75	
				(484.994.986,84)	(47.673,33)	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Swaptions

Beschreibung	Kauf/Verkauf	Payer/Receiver	Strike	Laufzeit	Währung	Nominal	Verpflichtung* in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Marktwert in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	1,6930	06.01.2025	EUR	(100.000.000,00)	0,00	0,00
							0,00	0,00
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	2,3200	16.11.2026	EUR	50.000.000,00	0,00	1.505.484,66
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Payer	2,3200	16.11.2026	EUR	50.000.000,00	0,00	1.973.480,61
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Payer	2,1610	26.02.2025	EUR	(185.000.000,00)	(109.106.534,28)	(1.311.375,24)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Payer	2,1000	26.02.2025	EUR	450.000.000,00	0,00	1.135.745,30
							(109.106.534,28)	3.303.335,33
Gegenpartei: Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	2,8450	11.07.2025	EUR	500.000.000,00	0,00	3.910.001,76
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	1,8450	11.07.2025	EUR	(500.000.000,00)	(174.813.349,09)	(638.741,26)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	2,0900	16.11.2026	EUR	50.000.000,00	0,00	1.087.613,20
							(174.813.349,09)	4.358.873,70
Gegenpartei: Deutsche Bank AG								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	2,6240	11.04.2034	EUR	5.000.000,00	0,00	352.548,32
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Payer	2,6240	11.04.2034	EUR	5.000.000,00	0,00	275.800,94
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	1,3000	14.05.2025	EUR	(500.000.000,00)	(33.134.667,91)	(72.492,52)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	1,9000	14.05.2025	EUR	500.000.000,00	0,00	535.824,66
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	1,6000	14.05.2025	EUR	(500.000.000,00)	(81.960.399,95)	(203.095,22)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	1,9000	15.05.2025	EUR	500.000.000,00	0,00	541.311,48
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	1,3000	15.05.2025	EUR	(500.000.000,00)	(33.780.575,93)	(73.942,03)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	1,6000	15.05.2025	EUR	(500.000.000,00)	(83.142.137,31)	(206.293,49)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	1,9680	10.03.2025	EUR	(200.000.000,00)	(66.374.409,68)	(290.234,03)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Payer	1,9680	10.03.2025	EUR	(200.000.000,00)	(133.625.590,32)	(867.221,52)
							(432.017.781,08)	(7.793,41)
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	2,1060	16.11.2026	EUR	50.000.000,00	0,00	1.113.433,15
							0,00	1.113.433,15
							(715.937.664,45)	8.767.848,77

(*) Bei gekauften Optionen muss keine Verpflichtung ausgewiesen werden. Dies gilt lediglich für verkaufte (geschriebene) Optionen.

BNP Paribas SA hat insgesamt netto 2.310.000,00 EUR als Barsicherheit für Pensionsgeschäfte erhalten.
 BofA Securities Europe SA hat insgesamt netto 624.925,62 EUR als Barsicherheit für Swaptions und Pensionsgeschäfte gezahlt.
 Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA hat insgesamt netto 4.530.000,00 EUR als Barsicherheit für Swaptions und Pensionsgeschäfte gezahlt.
 Deutsche Bank AG hat insgesamt netto 3.539.000,00 EUR als Barsicherheit für Swaptions und Pensionsgeschäfte erhalten.
 Morgan Stanley Europe SE hat insgesamt netto 1.080.000,00 EUR als Barsicherheit für Swaptions gezahlt.

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
 Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				1.842.000,00	Heidelberg Materials AG 3.375% 17-10-2031	1.864.932,90	0,26
Anleihen				5.783.000,00	Heidelberg Materials AG 3.95% 19-07-2034	5.930.076,15	0,83
EUR				3.550.000,00	Heidelberg Materials Finance 4.875% 21-11-2033	3.889.742,10	0,54
4.100.000,00	Abertis Infrastructur 4.870% MULTI Perp FC2029	4.205.394,60	0,59	11.396.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	11.524.205,00	1,61
300.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	258.205,50	0,04	700.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.475% 18-01-2031	623.114,45	0,09
13.909.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	12.667.621,75	1,77	10.600.000,00	Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	11.016.855,60	1,54
6.000.000,00	American Tower Corp 3.9% 16-05-2030	6.190.032,00	0,87	2.400.000,00	iliad SA 5.375% 15-02-2029	2.544.655,20	0,36
5.219.000,00	American Tower Corp 4.125% 16-05-2027	5.358.008,72	0,75	11.930.000,00	Kingspan Securities Ireland 3.5% 31-10-2031	11.963.585,93	1,67
1.142.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15-12-2029	1.182.212,68	0,17	11.570.000,00	Molnlycke Holding AB 4.25% 08-09-2028	11.988.139,80	1,68
10.732.000,00	Asmodee Group AB FRN 15-12-2029	10.904.047,38	1,53	700.000,00	National Grid North America 3.631% 03-09-2031	711.803,75	0,10
3.328.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.625% 28-02-2036	3.426.577,86	0,48	400.000,00	National Grid North America 4.668% 12-09-2033	430.848,40	0,06
7.534.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	8.115.602,20	1,14	5.100.000,00	National Grid PLC 3.245% 30-03-2034	4.981.534,65	0,70
7.000.000,00	Bayer AG 5.500% MULTI 13-09-2054	7.009.264,50	0,98	5.000.000,00	National Grid PLC 4.275% 16-01-2035	5.249.915,00	0,73
1.462.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	1.458.162,25	0,20	11.400.000,00	Nexans SA 4.125% 29-05-2029	11.698.423,50	1,64
10.679.000,00	Castellum AB 4.125% 10-12-2030	10.767.422,12	1,51	10.036.000,00	Nokia Oyj 4.375% 21-08-2031	10.516.741,96	1,47
11.394.000,00	CECONOMY AG 6.25% 15-07-2029	11.806.035,53	1,65	10.232.000,00	Oi European Group BV 5.25% 01-06-2029	10.462.220,00	1,46
3.000.000,00	Cellnex Finance Co SA 3.625% 24-01-2029	3.050.625,00	0,43	4.352.000,00	Optics Bidco SpA 6.875% 15-02-2028	4.744.768,00	0,66
8.500.000,00	Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029	8.048.765,28	1,13	6.131.000,00	Optics Bidco SpA 7.875% 31-07-2028	6.941.806,36	0,97
7.985.000,00	CEZ AS 0.875% 02-12-2026	7.665.340,49	1,07	2.400.000,00	Orange SA 1.375% MULTI Perp FC2029	2.169.432,80	0,30
2.551.000,00	CEZ AS 3% 05-06-2028	2.545.030,66	0,36	9.600.000,00	Orange SA 5.000% MULTI Perp FC2026	9.871.286,40	1,38
929.000,00	CEZ AS 4.125% 05-09-2031	947.672,50	0,13	400.000,00	ProGroup AG 5.125% 15-04-2029	394.020,00	0,06
500.000,00	CEZ AS 4.25% 11-06-2032	511.091,25	0,07	10.373.000,00	ProGroup AG 5.375% 15-04-2031	10.180.062,20	1,42
1.800.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	1.842.502,50	0,26	11.521.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	11.865.477,90	1,66
9.647.000,00	Coty Inc 5.75% 15-09-2028	10.082.127,94	1,41	11.859.000,00	RCI Banque SA 3.875% 30-09-2030	11.916.501,33	1,67
4.500.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	3.583.125,00	0,50	11.288.000,00	Securitas Treasury Ireland D 3.875% 23-02-2030	11.574.037,92	1,62
7.700.000,00	CPI Property Group SA 6% 27-01-2032	7.753.861,50	1,08	11.200.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	11.610.804,80	1,62
11.764.000,00	Dufry One BV 4.75% 18-04-2031	12.219.428,56	1,71	500.000,00	SoftBank Group Corp 4.5% 20-04-2025	500.626,25	0,07
400.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	379.284,80	0,05	1.975.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	2.029.682,81	0,28
3.600.000,00	Electricite de France 5.125% MULTI Perp FC2029	3.678.048,00	0,51	2.241.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	2.328.261,18	0,33
2.000.000,00	Electricite de France SA 3.875% 12-01-2027	2.037.545,00	0,29	6.715.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	7.077.012,37	0,99
1.300.000,00	Electricite de France SA 4.375% 17-06-2036	1.363.384,75	0,19	816.000,00	TDC Net A/S 5.618% 06-02-2030	868.430,45	0,12
4.400.000,00	Electricite de France SA 4.75% 17-06-2044	4.620.290,40	0,65	9.013.000,00	TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	10.049.967,10	1,41
1.459.000,00	Enel SpA 1.875% MULTI Perp FC2030	1.279.634,19	0,18	11.656.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	12.080.977,76	1,69
2.250.000,00	Enel SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	2.418.162,19	0,34	2.800.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.698% 24-01-2032	2.864.638,70	0,40
7.223.000,00	Enel SpA 6.625% MULTI Perp FC2031	8.081.440,91	1,13	3.200.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	2.986.112,00	0,42
2.800.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035	2.832.183,90	0,40	3.800.000,00	Telefonica Europe BV 2.880% MULTI Perp FC2028	3.678.818,00	0,51
8.400.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	8.687.624,40	1,22	2.000.000,00	Telefonica Europe BV 7.125% MULTI Perp FC2028	2.206.950,00	0,31
7.200.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	5.384.250,00	0,75	5.540.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22-05-2031	5.708.881,64	0,80
6.400.000,00	Eutelsat SA 9.75% 13-04-2029	6.057.600,00	0,85	5.692.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	6.056.441,68	0,85
11.627.000,00	Flutter Treasury DAC 5% 29-04-2029	12.121.217,26	1,70	1.350.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	1.385.415,90	0,19
2.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21-11-2028	2.038.576,25	0,29	10.404.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	11.998.673,10	1,68
3.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14-02-2030	3.086.122,50	0,43	9.800.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	9.930.006,80	1,39
6.175.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20-02-2029	6.503.753,91	0,91	1.400.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.5% 23-11-2026	1.434.702,50	0,20
7.654.000,00	Forvia SE 5.125% 15-06-2029	7.672.953,21	1,07	1.600.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi 2.125% MULTI Perp FC2023	1.583.696,00	0,22
5.373.000,00	Forvia SE 5.5% 15-06-2031	5.370.915,28	0,75				
279.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	262.520,38	0,04				
2.700.000,00	Gruenthal GmbH 4.125% 15-05-2028	2.713.046,40	0,38				
8.770.000,00	Gruenthal GmbH 6.75% 15-05-2030	9.395.239,61	1,31				
4.000.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 11-02-2030	3.684.224,00	0,52				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
9.300.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi 7.250% MULTI Perp FC2028	10.181.640,00	1,42		GBP		
12.000.000,00	Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	11.805.450,00	1,65	4.644.000,00	B&M European Value Retail SA 3.625% 15-07-2025	5.598.720,15	0,78
9.944.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	10.238.541,28	1,43		5.598.720,15	0,78	
3.300.000,00	Volkswagen Financial Service 3.625% 19-05-2029	3.307.656,00	0,46		Summe Anleihen	57.573.324,21	8,05
4.500.000,00	Volkswagen Financial Service 3.875% 10-09-2030	4.549.695,75	0,64		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	57.573.324,21	8,05
3.000.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2029	2.798.625,00	0,39		Summe Wertpapieranlagen	685.961.050,47	95,95
2.000.000,00	Volkswagen Internation 4.625% MULTI Perp FC2028	1.968.750,00	0,28		Bankguthaben	17.837.678,81	2,50
3.200.000,00	Vonovia SE 2.125% 22-03-2030	3.046.580,80	0,43		Sonstige Nettovermögenswerte	11.128.076,86	1,56
8.000.000,00	Vonovia SE 4.25% 10-04-2034	8.256.580,00	1,15		Summe Nettovermögen	714.926.806,14	100,00
400.000,00	Vonovia SE 5% 23-11-2030	434.332,50	0,06				
4.500.000,00	WMG Acquisition Corp 2.25% 15-08-2031	4.153.359,38	0,58				
8.033.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	7.872.088,97	1,10				
	581.313.761,13	81,31					
6.800.000,00	Abertis Infraestructuras SA 3.375% 27-11-2026	7.933.287,59	1,11				
3.000.000,00	B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028	3.402.779,58	0,48				
2.471.000,00	B&M European Value Retail SA 6.5% 27-11-2031	2.965.933,87	0,41				
4.089.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029	4.520.717,78	0,63				
1.128.000,00	Heathrow Funding Ltd 2.625% 16-03-2028	1.249.899,82	0,17				
2.200.000,00	Heathrow Funding Ltd 7.075% 04-08-2028	2.812.998,72	0,39				
6.876.000,00	Pinewood Finco PLC 3.25% 30-09-2025	8.156.940,43	1,14				
3.500.000,00	Pinewood Finco PLC 3.625% 15-11-2027	4.002.486,38	0,56				
5.238.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	5.562.339,15	0,78				
5.746.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	6.466.581,81	0,90				
	47.073.965,13	6,58					
	Summe Anleihen	628.387.726,26	87,90				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	628.387.726,26	87,90				
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
	Anleihen						
	EUR						
11.871.000,00	Almaviva-The Italian Innovat 5% 30-10-2030	12.093.581,25	1,69				
4.400.000,00	Bayer AG 6.625% MULTI 25-09-2083	4.566.435,50	0,64				
4.100.000,00	Crown European Holdings SACA 4.5% 15-01-2030	4.248.174,00	0,59				
3.956.000,00	Crown European Holdings SACA 4.75% 15-03-2029	4.139.720,60	0,58				
3.350.000,00	Crown European Holdings SACA 5% 15-05-2028	3.541.578,13	0,50				
11.100.000,00	Phoenix PIB Dutch Finance BV 4.875% 10-07-2029	11.587.489,80	1,62				
12.822.000,00	SES SA 5.500% MULTI 12-09-2054	11.797.624,78	1,65				
	51.974.604,06	7,27					

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	15,40	Unternehmensanleihen	95,95
Niederlande	14,29		
Deutschland	13,58		
Schweden	8,14		
Luxemburg	7,04		
USA	6,96		
Italien	6,59		
Vereinigtes Königreich	5,45		
Irland	4,99		
Finnland	3,12		
Spanien	3,06		
Dänemark	2,96		
Japan	1,67		
Tschechische Republik	1,63		
Jersey	1,08		
Summe	95,95	Summe	95,95

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(771,00)	(90.870.060,00)	0,00	1.127.880,00
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(80,00)	(10.675.200,00)	0,00	280.493,06
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.03.2025	EUR	6,00	796.080,00	0,00	(51.211,58)
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	859,00	91.900.115,00	0,00	(369.140,85)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	(16,00)	(1.478.720,00)	(5.208,44)	40.243,96
					(5.208,44)	1.028.264,59

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.326.412,77	EUR	15.637.502,01	NOK	1.328,89	31.01.2025
280.104,08	EUR	3.223.755,82	SEK	(1.430,42)	31.01.2025
152.223.714,38	NOK	13.130.330,82	EUR	(230.720,22)	31.01.2025
284.257.115,56	SEK	24.623.641,70	EUR	200.691,07	31.01.2025
				(30.130,68)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
50.989.489,87	EUR	42.732.506,92	GBP	(396.872,98)	21.02.2025
				(396.872,98)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
5.855.221,35	EUR	4.919.451,00	GBP	(60.418,95)	21.02.2025
3.017.377,00	GBP	3.625.863,63	EUR	2.672,00	21.02.2025
				(57.746,95)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
3.264.058,00	GBP	3.906.090,35	EUR	19.025,16	21.02.2025
				19.025,16	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
2.908.376,86	EUR	2.423.850,00	GBP	(6.397,81)	21.02.2025
				(6.397,81)	
				(441.992,58)	
				(472.123,26)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
17.200.000,00	Aareal Bank AG 0.75% 18-04-2028	15.742.016,20	0,92	17.100.000,00	Crelan SA 5.375% MULTI 30-04-2035	17.972.390,70	1,06
32.000.000,00	Aareal Bank AG 5.625% MULTI 12-12-2034	32.116.480,00	1,89	11.500.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	12.339.132,00	0,72
11.900.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.875% MULTI Perp FC2031	12.687.631,25	0,75	5.000.000,00	Danske Bank A/S 4.625% MULTI 14-05-2034	5.202.167,50	0,31
9.853.000,00	Achmea BV 2.500% MULTI 24-09-2039	9.254.893,34	0,54	15.300.000,00	de Volksbank NV 4.125% MULTI 27-11-2035	15.316.666,48	0,90
8.475.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	8.271.684,75	0,49	33.700.000,00	de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	35.186.279,53	2,07
18.948.000,00	AiB Group PLC 2.875% MULTI 30-05-2031	18.794.090,13	1,10	3.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank 2.875% MULTI 28-06-2027	2.752.500,00	0,16
11.409.000,00	AiB Group PLC 4.625% MULTI 20-05-2035	11.760.154,76	0,69	20.300.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 02-02-2026	19.375.974,45	1,14
12.000.000,00	Allianz SE 4.851% MULTI 26-07-2054	12.885.327,00	0,76	7.221.000,00	ELM BV for Helvetia Sch 3.375% MULTI 29-09-2047	7.188.649,92	0,42
8.000.000,00	Allianz SE 5.824% MULTI 25-07-2053	9.056.168,00	0,53	1.500.000,00	Erste Group Bank AG 4.250% MULTI 30-05-2030	1.572.682,50	0,09
5.600.000,00	ASR Nederland NV 3.375% MULTI 02-05-2049	5.528.118,40	0,32	16.000.000,00	Erste Group Bank AG 7.000% MULTI Perp FC2031	17.019.568,00	1,00
600.000,00	ASR Nederland NV 3.625% 12-12-2028	617.219,25	0,04	1.400.000,00	Eurobank SA 5.875% MULTI 28-11-2029	1.520.543,73	0,09
26.054.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	25.663.163,95	1,51	8.300.000,00	Fidelidade - Co De Segu 4.250% MULTI 04-09-2031	8.360.060,88	0,49
33.600.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034	34.862.402,40	2,05	800.000,00	Generali 3.875% 29-01-2029	824.241,20	0,05
12.000.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	12.336.633,00	0,72	12.000.000,00	Generali 4.1562% 03-01-2035	12.241.407,00	0,72
7.068.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	7.212.646,62	0,42	5.000.000,00	Generali 4.250% MULTI 14-12-2047	5.097.737,50	0,30
10.846.000,00	AXA SA 5.500% MULTI 11-07-2043	11.905.278,32	0,70	100.000,00	Generali 4.596% MULTI Perp FC2025	100.833,00	0,01
44.460.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	49.132.746,00	2,89	4.435.000,00	Generali 5.399% 20-04-2033	4.938.454,55	0,29
186.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.875% 09-01-2026	183.664,21	0,01	21.100.000,00	Generali 5.8% 06-07-2032	23.847.453,84	1,40
3.534.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	4.461.072,45	0,26	14.900.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 09-03-2026	14.437.246,98	0,85
25.800.000,00	Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	25.107.847,92	1,47	20.470.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 02-05-2029	21.641.600,45	1,27
21.300.000,00	Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	21.674.480,63	1,27	600.000,00	Ibercaja Banco SA 4.375% MULTI 30-07-2028	620.101,50	0,04
500.000,00	Banque Federative du Credit 0.625% 03-11-2028	453.542,25	0,03	4.000.000,00	Ibercaja Banco SA 9.125% MULTI Perp FC2028	4.354.220,00	0,26
22.200.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	21.890.587,50	1,29	3.000.000,00	Iccrea Banca SpA 4.250% MULTI 05-02-2030	3.106.885,95	0,18
29.200.000,00	BAWAG Group AG 6.750% MULTI 24-02-2034	31.830.832,40	1,87	17.078.000,00	Intrum AB 3% 15-09-2027	12.437.053,50	0,73
2.100.000,00	Belfius Bank SA 5.250% MULTI 19-04-2033	2.195.758,95	0,13	785.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026	571.197,40	0,03
2.469.000,00	BPER Banca SPA 3.875% MULTI 25-07-2032	2.485.406,51	0,15	14.200.000,00	Jyske Bank A/S 5.125% MULTI 01-05-2035	15.020.244,54	0,88
7.500.000,00	BPER Banca SPA 4.250% MULTI 20-02-2030	7.802.313,75	0,46	2.489.000,00	Jyske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2030	2.627.305,02	0,15
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029	91,06	0,00	23.000.000,00	mBank SA 4.034% MULTI 27-09-2030	23.171.936,50	1,36
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	93,09	0,00	2.661.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.750% MULTI 14-03-2028	2.766.595,13	0,16
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	98,25	0,00	7.500.000,00	National Bank of Greece 3.500% MULTI 19-11-2030	7.528.811,25	0,44
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	99,20	0,00	11.450.000,00	National Bank of Greece 4.500% MULTI 29-01-2029	11.868.345,79	0,70
9.500.000,00	CNP Assurances SACA 5.250% MULTI 18-07-2053	10.169.308,25	0,60	9.169.000,00	National Bank of Greece 5.875% MULTI 28-06-2035	9.941.029,80	0,58
25.400.000,00	Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033	27.781.919,32	1,63	17.556.000,00	NN Group NV 6.000% MULTI 03-11-2043	19.777.738,13	1,16
14.400.000,00	Coöperatieve Rabobank 4.875% MULTI Perp FC2029	14.173.308,00	0,83	46.700.000,00	Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	55.944.965,50	3,29
26.300.000,00	Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031	22.686.511,50	1,33	5.800.000,00	Nykredit Realkredit FRN 29-12-2032 EUR SWAP 5Y	6.083.370,60	0,36
8.100.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	7.439.177,70	0,44	33.466.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	39.783.669,65	2,34
10.400.000,00	Credit Agricole SA 6.500% MULTI Perp FC2029	10.771.274,80	0,63	11.930.000,00	Permanent TSB Group Hol 3.000% MULTI 19-08-2031	11.815.964,11	0,69
7.000.000,00	Crelan SA 5.250% MULTI 23-01-2032	7.615.090,00	0,45	7.900.000,00	Piraeus Bank SA 4.625% MULTI 17-07-2029	8.195.033,48	0,48
				11.500.000,00	Piraeus Bank SA 6.750% MULTI 05-12-2029	12.855.045,00	0,76
				6.100.000,00	Raiffeisen Bank Interna 2.875% MULTI 18-06-2032	5.894.178,38	0,35
				7.900.000,00	Raiffeisen Bank Interna 6.000% MULTI 15-09-2028	8.459.574,78	0,50
				19.600.000,00	Raiffeisen Bank Interna 7.375% MULTI 20-12-2032	21.239.015,70	1,25

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
16.800.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	17.055.150,00	1,00	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
9.742.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	9.439.961,47	0,55	Anleihen			
2.937.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	3.051.362,37	0,18	EUR			
24.892.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	26.233.952,61	1,54	48.700.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	55.777.449,25	3,28
1.000.000,00	UBS AG/London 0.25% 01-09-2028	908.463,25	0,05	14.000.000,00	Bank of Cyprus Pcl 5.000% MULTI 02-05-2029	14.642.460,00	0,86
9.900.000,00	Unicaja Banco SA 3.125% MULTI 19-07-2032	9.764.308,13	0,57	10.300.000,00	Eurobank SA 4.000% MULTI 24-09-2030	10.528.299,55	0,62
20.600.000,00	Unicaja Banco SA 4.875% MULTI Perp FC2026	19.977.468,00	1,17	20.000.000,00	Eurobank SA 4.875% MULTI 30-04-2031	21.285.600,00	1,25
6.100.000,00	Unicaja Banco SA 6.500% MULTI 11-09-2028	6.571.575,75	0,39			102.233.808,80	6,00
25.180.000,00	UniCredit SpA 5.375% MULTI 16-04-2034	26.684.945,65	1,57	19.300.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	20.888.508,00	1,23
30.000.000,00	Wuestenrot & Wuerntembe 2.125% MULTI 10-09-2041	25.107.525,00	1,47			20.888.508,00	1,23
GBP		1.152.341.715,26	67,68	Summe Anleihen		123.122.316,80	7,23
31.450.000,00	Direct Line Insurance 4.750% MULTI Perp FC2027	35.379.509,24	2,08	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
27.387.000,00	HSBC Holdings PLC 8.201% MULTI 16-11-2034	36.207.355,91	2,13			123.122.316,80	7,23
35.356.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	40.888.415,41	2,40	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
129.984,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	20.488.288,39	1,20	Anleihen			
3.300.000,00	Phoenix Group Holdings 5.750% MULTI Perp FC2028	3.730.002,53	0,22	EUR			
31.621.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 5.625% 28-04-2031	36.870.629,15	2,17	9.442.000,00	Iccrea Banca SpA 6.875% MULTI 20-01-2028	10.147.104,96	0,60
10.000.000,00	Swedbank AB 7.272% MULTI 15-11-2032	12.608.813,14	0,74			10.147.104,96	0,60
		186.173.013,77	10,93	Summe Anleihen		10.147.104,96	0,60
USD				Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
28.561.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	27.470.359,19	1,61			10.147.104,96	0,60
2.220.000,00	Cloverie PLC for Zurich 5.625% MULTI 24-06-2046	2.142.665,25	0,13	Summe Wertpapieranlagen			
559.000,00	Credit Suisse USA LLC 7.125% 15-07-2032	598.603,09	0,04			1.585.622.567,53	93,13
19.000.000,00	Legal & General Group P 5.250% MULTI 21-03-2047	18.174.171,36	1,07	Bankguthaben		86.766.702,96	5,10
500.000,00	Nationwide Building Society 4% 14-09-2026	472.182,82	0,03	Sonstige Nettovermögenswerte		30.260.285,46	1,78
560.000,00	Phoenix Group Holdings 5.625% MULTI Perp FC2025	537.518,64	0,03	Summe Nettovermögen		1.702.649.555,95	100,00
15.312.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 5.375% 06-07-2027	14.703.129,41	0,86				
22.400.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	19.206.111,51	1,13				
6.800.000,00	UniCredit SpA 4.625% 12-04-2027	6.463.692,64	0,38				
10.200.000,00	Willow No 2 Ireland PLC 4.250% MULTI 01-10-2045	9.726.973,59	0,57				
17.301.000,00	Zurich Finance Ireland 3.500% MULTI 02-05-2052	14.343.009,24	0,84				
		113.838.416,74	6,69				
Summe Anleihen		1.452.353.145,77	85,30				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		1.452.353.145,77	85,30				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Italien	13,04	Unternehmensanleihen	93,13
Niederlande	11,79		
Deutschland	10,62	Summe	93,13
Vereinigtes Königreich	9,78		
Spanien	8,45		
Irland	6,36		
Österreich	6,34		
Frankreich	5,85		
Griechenland	4,92		
Portugal	3,78		
Belgien	2,36		
Japan	2,27		
Bermuda	2,05		
Dänemark	1,70		
Schweden	1,50		
Polen	1,36		
Zypern	0,86		
Schweiz	0,05		
USA	0,04		
Summe	93,13		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert*	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Verkauf	5,00%	(2.000.000,00)	EUR	(19.707,90)	246.889,48	227.181,58	20.12.2027
					(19.707,90)	246.889,48	227.181,58	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SOCIEDAD ANONIMA (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(27.000.000,00)	EUR	(433.438,67)	639.396,40	205.957,73	20.06.2026
					(433.438,67)	639.396,40	205.957,73	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG								
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(45.000.000,00)	EUR	(832.914,40)	1.175.726,92	342.812,52	20.12.2025
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(20.000.000,00)	EUR	(435.810,83)	588.171,95	152.361,12	20.12.2025
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(5.000.000,00)	EUR	(108.891,67)	146.981,95	38.090,28	20.12.2025
					(1.377.616,90)	1.910.880,82	533.263,92	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Verkauf	5,00%	(2.000.000,00)	EUR	(19.707,90)	246.889,48	227.181,58	20.12.2027
					(19.707,90)	246.889,48	227.181,58	
Gegenpartei: JP Morgan SE								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Verkauf	5,00%	(1.000.000,00)	EUR	(55.816,11)	152.527,26	96.711,15	20.06.2027
					(55.816,11)	152.527,26	96.711,15	
					(1.906.287,48)	3.196.583,44	1.290.295,96	

(*) „(No ref obligation)“ ist angegeben, wenn keine zugrunde liegende Referenzanleihe in der offiziellen RED-Datenbank von Markit zur Verfügung steht.

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(183,00)	(21.568.380,00)	0,00	272.670,00
Euro-BTP Future 3/2025	10.03.2025	EUR	(614,00)	(73.667.720,00)	0,00	1.584.016,07
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(166,00)	(22.151.040,00)	0,00	588.280,10
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	3.486,00	372.949.710,00	0,00	(1.643.878,85)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	(530,00)	(48.982.600,00)	(172.529,57)	1.333.081,28
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	147,00	30.232.616,82	5.524,43	14.515,10
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	(1.227,00)	(130.570.051,62)	(18.440,12)	574.090,04
US LONG BOND(CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	(134,00)	(15.305.312,50)	(16.115,84)	284.681,34
					(201.561,10)	3.007.455,08

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
5.649.722,82	CHF	6.124.320,84	EUR	(107.928,75)	31.01.2025
444.648,67	EUR	415.152,48	CHF	2.566,03	31.01.2025
323.943,49	EUR	457.721,59	SGD	857,63	31.01.2025
820.936,80	EUR	855.542,11	USD	(1.197,05)	31.01.2025
7.486.482,23	SGD	5.319.281,17	EUR	(34.845,39)	31.01.2025
198.249.673,97	USD	189.784.524,03	EUR	722.542,55	31.01.2025
				581.995,02	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
137.227.639,26	EUR	144.860.666,00	USD	(1.793.325,72)	28.02.2025
				(1.793.325,72)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
55,82	EUR	79,00	SGD	0,07	28.02.2025
80,00	SGD	56,70	EUR	(0,24)	28.02.2025
				(0,17)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
4.720,60	EUR	6.686,00	SGD	2,02	28.02.2025
				2,02	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
2.519.878,00	GBP	3.037.990,95	EUR	(8.785,02)	28.02.2025
				(8.785,02)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
185.559.107,30	EUR	155.775.516,00	GBP	(1.692.165,89)	28.02.2025
				(1.692.165,89)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
4.373.172,45	EUR	3.641.131,00	GBP	(3.843,07)	28.02.2025
				(3.843,07)	
				(3.498.117,85)	
				(2.916.122,83)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Barclays Bank Ireland PLC hat insgesamt netto 260.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.
 BNP Paribas SA hat insgesamt netto 170.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.
 Deutsche Bank AG hat insgesamt netto 800.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.
 Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 260.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
 Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
CHF							
6.500.000,00	Dufry One BV 3.625% 15-04-2026	6.973.753,89	0,22	5.925.000,00	AXA SA 6.375% MULTI Perp FC2033	6.387.884,70	0,21
11.205.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1% 28-07-2025	11.840.907,95	0,38	15.500.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	15.601.602,50	0,50
		18.814.661,84	0,61	22.500.000,00	Banco de Sabadell SA 5.125% MULTI 27-06-2034	23.451.390,00	0,76
EUR				3.000.000,00	Banco de Sabadell SA 6.000% MULTI 16-08-2033	3.198.832,50	0,10
12.200.000,00	Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	11.849.246,95	0,38	13.150.000,00	Banijay Entertainment SAS 7% 01-05-2029	13.889.805,85	0,45
2.200.000,00	Abertis Infraestructur 3.248% MULTI Perp FC2025	2.188.465,40	0,07	10.300.000,00	Banijay SAS 6.5% 01-03-2026	5.912.299,73	0,19
15.900.000,00	Abertis Infraestructur 4.870% MULTI Perp FC2029	16.308.725,40	0,53	13.378.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	13.342.882,75	0,43
21.200.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	20.940.724,00	0,67	1.675.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	1.625.905,75	0,05
5.900.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.375% MULTI Perp FC2034	6.077.613,60	0,20	10.856.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	10.878.526,20	0,35
18.200.000,00	Accor SA 4.875% MULTI Perp FC2030	18.504.941,00	0,60	4.600.000,00	Belfius Bank SA 6.125% MULTI Perp FC2031	4.619.872,00	0,15
10.850.000,00	AccorInvest Group SA 6.375% 15-10-2029	11.435.762,85	0,37	9.125.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	9.364.930,47	0,30
564.000,00	Aegon Ltd 5.625% MULTI Perp FC2029	570.802,69	0,02	14.125.000,00	Bertrand Franchise Finance S 6.5% 18-07-2030	14.825.953,13	0,48
12.750.000,00	Afflelou SAS 6% 25-07-2029	13.336.755,00	0,43	7.550.000,00	Boels Topholding BV 6.25% 15-02-2029	7.925.121,75	0,26
15.031.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	14.837.926,81	0,48	19.263.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	17.939.058,83	0,58
6.000.000,00	Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030	5.227.230,00	0,17	1.600.000,00	CaixaBank SA 3.625% MULTI Perp FC2028	1.478.920,00	0,05
23.100.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	22.295.889,00	0,72	2.600.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI 23-02-2033	2.788.532,50	0,09
8.200.000,00	Alstom SA 5.868% MULTI Perp FC2029	8.612.460,00	0,28	2.600.000,00	CaixaBank SA 7.500% MULTI Perp FC2030	2.853.773,00	0,09
9.584.000,00	Altice Financing SA 2.25% 15-01-2025	9.514.516,00	0,31	11.850.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	11.406.910,73	0,37
10.747.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	8.328.925,00	0,27	9.600.000,00	Cerba Healthcare SACA 3.5% 31-05-2028	7.963.896,00	0,26
2.375.000,00	Altice France SA 11.5% 01-02-2027	1.983.867,19	0,06	100.000,00	Cerved Group SpA 6% 15-02-2029	96.887,38	0,00
1.415.000,00	Altice France SA 2.125% 15-02-2025	1.336.591,31	0,04	16.175.000,00	Cerved Group SpA FRN 15-02-2029	15.766.476,11	0,51
25.266.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01-2028	19.195.843,50	0,62	11.625.000,00	Chrome Holdco SAS 5% 31-05-2029	6.544.468,13	0,21
3.150.000,00	Altice France SA 4.125% 15-01-2029	2.391.637,50	0,08	4.025.000,00	Cidron Aida Finco Sarl 5% 01-04-2028	3.966.134,38	0,13
14.300.000,00	Amber Finco PLC 6.625% 15-07-2029	15.155.229,38	0,49	2.400.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.100% MULTI Perp FC2028	2.222.832,00	0,07
10.675.000,00	APCOA Group GmbH 6% 15-04-2031	10.829.646,06	0,35	20.600.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	19.957.486,00	0,64
5.925.000,00	APCOA Group GmbH FRN 15-04-2031	5.953.943,63	0,19	2.125.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	2.175.176,56	0,07
6.325.000,00	APCOA Holdings GmbH 4.625% 15-01-2027	6.333.831,28	0,20	12.425.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	9.893.406,25	0,32
3.095.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	2.824.187,50	0,09	22.200.000,00	CPI Property Group SA 1.75% 14-01-2030	18.745.125,00	0,60
6.750.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	5.770.946,25	0,19	2.750.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	2.420.089,38	0,08
8.614.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	7.735.372,00	0,25	4.550.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2026	4.373.687,50	0,14
825.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	741.835,88	0,02	2.875.000,00	CPI Property Group SA 6% 27-01-2032	2.895.110,63	0,09
15.700.000,00	Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15-02-2031	16.219.513,00	0,52	3.975.000,00	CPI Property Group SA 7% 07-05-2029	4.232.381,25	0,14
20.270.000,00	Arena Luxembourg Finance Sarl 1.875% 01-02-2028	19.361.103,34	0,62	18.775.000,00	Ctec II GmbH 5.25% 15-02-2030	17.361.711,88	0,56
8.700.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15-12-2029	9.006.348,75	0,29	2.490.000,00	Dufry One BV 2% 15-02-2027	2.427.469,88	0,08
3.050.000,00	Asmodee Group AB FRN 15-12-2029	3.098.895,31	0,10	7.975.000,00	Dufry One BV 3.375% 15-04-2028	7.943.251,53	0,26
22.250.000,00	ASR Nederland NV 6.625% MULTI Perp FC2031	23.378.075,00	0,75	5.875.000,00	Dufry One BV 4.75% 18-04-2031	6.102.443,28	0,20
13.200.000,00	Assemblin Caverion Group AB 6.25% 01-07-2030	13.882.522,50	0,45	5.875.000,00	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15-10-2031	6.073.898,13	0,20
6.050.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	6.173.813,25	0,20	12.400.000,00	EDP SA 4.625% MULTI 16-09-2054	12.643.164,00	0,41
167.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 15-07-2028	166.975,16	0,01	14.400.000,00	EDP SA 4.750% MULTI 29-05-2054	14.752.800,00	0,48
				9.075.000,00	eircom Finance DAC 5.75% 15-12-2029	9.528.750,00	0,31
				27.000.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	25.601.724,00	0,83
				3.000.000,00	Electricite de France 3.000% MULTI Perp FC2027	2.904.882,00	0,09
				2.800.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	2.615.938,50	0,08
				8.200.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2032	8.492.904,00	0,27
				16.500.000,00	Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	13.536.765,00	0,44
				2.725.000,00	Emeria SASU 7.75% 31-03-2028	2.471.750,76	0,08

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
10.425.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	10.066.651,05	0,32	12.425.000,00	Laboratoire Eimer Selas 5% 01-02-2029	10.933.254,50	0,35
3.350.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	3.654.453,03	0,12	10.350.000,00	Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 01-07-2029	10.406.925,00	0,34
3.725.000,00	EVOCA SpA FRN 09-04-2029	3.748.979,69	0,12	42.200.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	42.279.125,00	1,36
7.642.000,00	Fastighets AB Balder 2.873% MULTI 02-06-2081	7.453.462,31	0,24	2.475.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 5.75% 30-04-2029	2.611.089,11	0,08
25.700.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	26.872.740,78	0,87	9.450.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	9.564.581,25	0,31
3.522.000,00	Forvia SE 2.375% 15-06-2027	3.352.618,22	0,11	8.184.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	8.126.712,00	0,26
200.000,00	Forvia SE 2.375% 15-06-2029	179.946,00	0,01	1.102.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	1.103.549,69	0,04
3.475.000,00	Forvia SE 2.75% 15-02-2027	3.351.594,06	0,11	9.200.000,00	Motel One GmbH/Muenchen 7.75% 02-04-2031	9.925.328,00	0,32
3.275.000,00	Forvia SE 3.125% 15-06-2026	3.239.384,38	0,10	17.050.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	17.393.962,44	0,56
10.300.000,00	Forvia SE 5.125% 15-06-2029	10.325.505,37	0,33	29.120.000,00	Multiversity SpA FRN 30-10-2028	29.337.588,26	0,95
9.100.000,00	Forvia SE 5.5% 15-06-2031	9.096.469,20	0,29	17.450.000,00	Mundys SpA 4.5% 24-01-2030	18.036.756,25	0,58
12.475.000,00	Fressnapf Holding SE 5.25% 31-10-2031	12.884.445,09	0,42	6.675.000,00	Mundys SpA 4.75% 24-01-2029	6.997.385,81	0,23
4.575.000,00	Goldstory SAS 6.75% 01-02-2030	4.791.756,64	0,15	4.050.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH 5.625% 21-02-2030	4.185.284,18	0,13
2.600.000,00	Grand City Properties 1.500% MULTI Perp FC2026	2.490.877,35	0,08	4.050.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH FRN 23-10-2030	4.093.810,88	0,13
14.287.000,00	Grand City Properties 6.125% MULTI Perp FC2030	14.167.435,67	0,46	22.075.000,00	NN Group NV 6.375% MULTI Perp FC2030	23.209.213,50	0,75
3.375.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	3.231.088,31	0,10	11.455.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	11.029.231,97	0,36
23.550.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	21.339.196,65	0,69	8.100.000,00	Odido Group Holding BV 5.5% 15-01-2030	8.069.625,00	0,26
21.675.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	22.352.343,75	0,72	5.725.000,00	Odido Holding BV 3.75% 15-01-2029	5.675.621,88	0,18
29.075.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	28.204.530,84	0,91	25.450.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	24.902.384,45	0,80
1.175.000,00	Guala Closures SpA FRN 29-06-2029	1.185.156,41	0,04	6.175.000,00	Olympus Water US Holding Cor 9.625% 15-11-2028	6.592.683,18	0,21
8.250.000,00	Heimstaden Bostad AB 2.625% MULTI Perp FC2027	7.669.096,88	0,25	33.205.000,00	Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	33.114.599,39	1,07
24.050.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	22.087.670,31	0,71	7.700.000,00	Opmobility 4.875% 13-03-2029	7.957.291,65	0,26
5.941.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	5.782.917,42	0,19	4.824.000,00	Optics Bidco SpA 1.625% 18-01-2029	4.468.230,00	0,14
1.375.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	1.390.468,75	0,04	5.575.000,00	Optics Bidco SpA 2.375% 12-10-2027	5.397.871,10	0,17
12.475.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 0.75% 06-09-2029	10.820.777,58	0,35	2.442.000,00	Optics Bidco SpA 2.875% 28-01-2026	2.432.048,85	0,08
6.775.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 1.625% 13-10-2031	5.774.752,55	0,19	5.094.000,00	Optics Bidco SpA 6.875% 15-02-2028	5.553.733,50	0,18
17.450.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	17.460.557,25	0,56	13.108.000,00	Optics Bidco SpA 7.875% 31-07-2028	14.841.493,68	0,48
18.025.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% P-I-K 15-11-2029	18.455.121,56	0,59	3.300.000,00	Orsted AS 1.500% MULTI 18-02-3021	2.774.157,38	0,09
18.025.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 7% P-I-K 15-11-2031	18.471.731,60	0,60	1.050.000,00	Orsted AS 1.750% MULTI 09-12-3019	990.229,01	0,03
12.500.000,00	iliad SA 1.875% 11-02-2028	11.953.050,00	0,39	6.950.000,00	Orsted AS 5.125% MULTI 14-03-3024	7.223.830,00	0,23
5.500.000,00	iliad SA 4.25% 15-12-2029	5.610.687,50	0,18	3.125.000,00	Orsted AS 5.250% MULTI 08-12-3022	3.242.382,81	0,10
9.900.000,00	iliad SA 5.375% 14-06-2027	10.385.075,25	0,33	4.400.000,00	Pachelbel Bidco SpA 7.125% 17-05-2031	4.722.553,00	0,15
500.000,00	iliad SA 5.375% 15-02-2029	530.136,50	0,02	2.777.500,00	PCF GmbH 4.75% 15-04-2029	2.314.497,69	0,07
2.400.000,00	iliad SA 5.625% 15-02-2030	2.590.452,00	0,08	8.150.000,00	Picard Groupe SAS 6.375% 01-07-2029	8.497.031,08	0,27
17.674.000,00	Intermediate Capital Group P 2.5% 28-01-2030	16.568.106,89	0,53	14.565.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 01-07-2029	14.811.239,53	0,48
2.000.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.125% MULTI Perp FC2030	1.871.750,00	0,06	36.650.000,00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	36.033.455,38	1,16
3.575.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.500% MULTI Perp FC2028	3.617.363,75	0,12	5.975.000,00	ProGroup AG 5.125% 15-04-2029	5.885.673,75	0,19
4.800.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.184% MULTI 20-02-2034	5.217.640,80	0,17	13.650.000,00	ProGroup AG 5.375% 15-04-2031	13.396.110,00	0,43
14.925.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	15.527.130,47	0,50	4.525.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	4.433.696,81	0,14
23.450.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026	17.063.158,00	0,55	13.825.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 01-03-2029	14.293.363,35	0,46
577.000,00	DEFAULTED Intrum AB 9.25% 15-03-2028	415.440,00	0,01	20.825.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	21.447.667,50	0,69
3.475.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	3.348.440,50	0,11	13.050.000,00	RAY Financing LLC 6.5% 15-07-2031	13.675.398,41	0,44
2.829.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	2.773.139,98	0,09	17.200.000,00	Roquette Freres SA 5.494% MULTI Perp FC2029	17.560.770,00	0,57
16.650.000,00	Irca SpA/Gallarate FRN 15-12-2029	16.853.608,69	0,54	5.825.000,00	Rossini Sarl 6.75% 31-12-2029	6.171.034,13	0,20
19.225.000,00	Itelyum Regeneration Spa 4.625% 01-10-2026	19.268.015,94	0,62				
4.325.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028	3.950.865,88	0,13				
5.825.000,00	Jyske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2030	6.148.674,86	0,20				
9.725.000,00	Kaixo Bondco Telecom SA 5.125% 30-09-2029	9.929.492,44	0,32				
12.094.000,00	Kane Bidco Ltd 5% 15-02-2027	12.134.439,31	0,39				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1, SICAV - Geprüfter Jahresbericht 2024

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
525.000,00	Rossini Sarl FRN 31-12-2029	532.494,38	0,02	22.677.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	22.541.788,39	0,73
5.075.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 0.75% 14-11-2028	3.601.173,46	0,12	5.526.000,00	Trivium Packaging Finance BV FRN 15-08-2026	5.542.854,30	0,18
2.900.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	2.058.977,63	0,07	575.000,00	United Group BV 3.625% 15-02-2028	563.155,00	0,02
4.675.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.25% 12-07-2027	3.763.136,15	0,12	5.300.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	5.255.506,50	0,17
5.950.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.375% 04-08-2026	5.414.303,33	0,17	6.075.000,00	United Group BV 4.625% 15-08-2028	6.047.525,81	0,19
2.325.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB Perpetual	964.875,00	0,03	13.451.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	13.384.636,13	0,43
2.325.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	974.465,63	0,03	8.475.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	8.653.504,69	0,28
12.700.000,00	Schaeffler AG 4.5% 28-03-2030	12.793.433,90	0,41	12.000.000,00	Valeo SE 4.5% 11-04-2030	12.003.684,00	0,39
7.400.000,00	Schaeffler AG 4.75% 14-08-2029	7.601.209,70	0,24	3.250.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	3.208.976,88	0,10
14.675.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 4.375% 01-11-2026	14.683.548,19	0,47	9.750.000,00	Verisure Holding AB 5.5% 15-05-2030	10.166.953,88	0,33
2.725.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 9.5% 15-07-2028	2.930.567,19	0,09	9.675.000,00	Verisure Holding AB 7.125% 01-02-2028	10.058.052,60	0,32
8.000.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	8.121.500,00	0,26	37.075.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	37.197.810,94	1,20
29.686.759,00	Selecta Group BV 01-04-2026	25.500.554,90	0,82	600.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	555.102,60	0,02
3.077.910,00	Selecta Group BV 01-07-2026	1.446.417,64	0,05	125.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 3.25% 31-01-2031	117.592,75	0,00
2.564.800,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	283.530,24	0,01	14.650.000,00	Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080	14.494.102,03	0,47
5.129.599,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	567.295,94	0,02	12.200.000,00	Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	11.538.265,90	0,37
9.875.000,00	SoftBank Group Corp 2.875% 06-01-2027	9.743.613,13	0,31	7.525.000,00	Vodafone Group PLC 6.500% MULTI 30-08-2084	8.284.197,25	0,27
1.331.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	1.323.721,43	0,04	18.785.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	17.269.806,60	0,56
2.291.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	2.219.970,41	0,07	16.513.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	16.265.924,24	0,52
12.825.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	13.324.386,26	0,43	11.575.000,00	WMG Acquisition Corp 2.25% 15-08-2031	10.683.363,28	0,34
9.750.000,00	Synthomer PLC 7.375% 02-05-2029	10.211.370,00	0,33	1.725.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	1.690.446,09	0,05
3.875.000,00	TDC Net A/S 5.056% 31-05-2028	4.046.226,29	0,13	2.400.000,00	ZF Europe Finance BV 2.5% 23-10-2027	2.262.894,00	0,07
6.025.000,00	TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	6.718.190,59	0,22	11.300.000,00	ZF Europe Finance BV 4.75% 31-01-2029	11.016.694,88	0,36
8.723.000,00	TeamSystem SpA 3.5% 15-02-2028	8.633.044,06	0,28	9.100.000,00	ZF Europe Finance BV 6.125% 13-03-2029	9.324.178,50	0,30
9.775.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	10.134.988,81	0,33	7.700.000,00	ZF Finance GmbH 2.25% 03-05-2028	7.068.118,75	0,23
19.450.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	20.159.147,00	0,65	11.500.000,00	ZF Finance GmbH 3.75% 21-09-2028	10.948.000,00	0,35
19.400.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	18.103.304,00	0,58	1.075.000,00	Ziggo Bond Co BV 3.375% 28-02-2030	982.281,25	0,03
5.300.000,00	Telefonica Europe BV 2.502% MULTI Perp FC2027	5.170.359,35	0,17			2.300.072.374,74	74,13
5.900.000,00	Telefonica Europe BV 2.875% MULTI Perp FC2027	5.776.579,38	0,19		GBP		
11.700.000,00	Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026	11.773.584,23	0,38	18.900.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	21.218.785,36	0,68
2.000.000,00	Telefonica Europe BV 5.752% MULTI Perp FC2032	2.143.464,00	0,07	3.350.000,00	Bank of Ireland Group P 7.594% MULTI 06-12-2032	4.214.194,29	0,14
3.100.000,00	Telefonica Europe BV 6.135% MULTI Perp FC2030	3.352.847,63	0,11	3.728.000,00	Barclays PLC 6.375% MULTI Perp FC2025	4.497.580,81	0,14
11.900.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	13.372.030,00	0,43	10.075.000,00	Constellation Automotive Fin 4.875% 15-07-2027	11.585.454,16	0,37
7.000.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	6.520.106,25	0,21	9.600.000,00	CPUK Finance Ltd 7.875% 28-08-2029	11.914.399,86	0,38
6.284.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	6.091.442,53	0,20	14.050.000,00	Deuce Finco Plc 5.5% 15-06-2027	16.597.308,61	0,53
7.850.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	7.911.241,78	0,25	21.750.000,00	Edge Finco PLC 8.125% 15-08-2031	26.862.234,88	0,87
100.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6% 31-01-2025	100.064,19	0,00	299.000,00	Heathrow Finance PLC 5.75% 03-03-2025	360.076,09	0,01
675.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	778.460,63	0,03	11.625.000,00	Heathrow Finance PLC 6.625% 01-03-2031	14.109.935,52	0,45
8.825.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15-09-2031	10.748.973,55	0,35	2.228.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-03-2027	2.564.620,31	0,08
32.900.000,00	TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	32.776.625,00	1,06	15.666.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029	17.320.020,75	0,56
5.200.000,00	Tikehau Capital SCA 6.625% 14-03-2030	5.824.214,50	0,19	10.225.000,00	Kane Bidco Ltd 6.5% 15-02-2027	12.352.502,44	0,40
3.875.000,00	TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028	3.503.403,00	0,11	20.450.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	22.830.987,26	0,74
17.100.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	17.104.275,00	0,55	4.350.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	5.090.549,21	0,16

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
7.400.000,00	NatWest Group PLC 4.500% MULTI Perp FC2028	8.113.320,65	0,26	USD			
10.715.000,00	NatWest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	12.337.397,29	0,40	3.450.000,00	Altice France SA 5.125% 15-01-2029	2.519.264,13	0,08
5.600.000,00	Orsted AS 2.500% MULTI 18-02-3021	4.985.103,92	0,16	300.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.125% 15-08-2026	254.316,64	0,01
15.603.000,00	Pinewood Finco PLC 3.25% 30-09-2025	18.509.706,45	0,60	3.925.000,00	Rocket Software Inc 6.5% 15-02-2029	3.560.391,23	0,11
400.000,00	Pinewood Finco PLC 3.625% 15-11-2027	457.427,01	0,01	4.321.000,00	Rocket Software Inc 9% 28-11-2028	4.314.452,09	0,14
4.500.000,00	Quilter PLC 8.625% MULTI 18-04-2033	5.831.924,07	0,19			10.648.424,09	0,34
3.150.000,00	TVL Finance PLC 10.25% 28-04-2028	3.947.170,06	0,13	Summe Anleihen		153.521.773,22	4,95
5.475.000,00	Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	6.126.760,19	0,20	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		153.521.773,22	4,95
3.500.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 7.875% 15-03-2032	4.217.163,47	0,14	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
9.825.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15-08-2030	10.179.561,66	0,33	Anleihen			
36.360.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	40.950.989,75	1,32	EUR			
8.275.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	8.912.101,63	0,29	6.575.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 11.125% 15-05-2028	6.948.953,13	0,22
6.500.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	6.710.236,87	0,22	2.643.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2021 DEFAULTED	0,00	0,00
2.900.000,00	Vodafone Group PLC 4.875% MULTI 03-10-2078	3.475.952,43	0,11	9.371.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2021 DEFAULTED	0,01	0,00
		306.273.465,00	9,87	6.566.319,00	HELIX HOLDCO SA	34.473,17	0,01
9.508.000,00	Altice Financing SA 5.75% 15-08-2029	6.765.106,62	0,22			6.983.426,31	0,23
11.070.000,00	Altice France SA 5.5% 15-01-2028	7.896.028,05	0,25	GBP			
1.969.000,00	Optics Bidco SpA 6.375% 15-11-2033	1.888.087,90	0,06	2.274.548,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 11.75% 01-03-2028	1.980.809,20	0,06
1.311.000,00	Optics Bidco SpA 7.2% 18-07-2036	1.293.765,97	0,04	3.852.945,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 8.25% 01-09-2027	3.615.206,08	0,12
2.000.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	1.874.575,46	0,06			5.596.015,28	0,18
24.170.000,00	UBS Group AG 3.875% MULTI Perp FC2026	22.318.678,23	0,72	Summe Anleihen		12.579.441,59	0,41
950.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	875.066,77	0,03	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		12.579.441,59	0,41
		42.911.309,00	1,38	Summe Wertpapieranlagen		2.834.173.025,39	91,34
Summe Anleihen		2.668.071.810,58	85,99	Bankguthaben		213.730.263,48	6,89
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		2.668.071.810,58	85,99	Sonstige Nettovermögenswerte		54.889.800,15	1,77
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				Summe Nettovermögen		3.102.793.089,02	100,00
Anleihen							
EUR							
12.650.000,00	AccorInvest Group SA 5.5% 15-11-2031	12.958.275,02	0,42				
8.000.000,00	Allianz SE 2.600% MULTI Perp FC2031	6.756.840,00	0,22				
11.600.000,00	Aroundtown Finance Sar 7.125% MULTI Perp FC2030	11.399.109,26	0,37				
14.300.000,00	Azelis Finance NV 4.75% 25-09-2029	14.760.102,50	0,48				
6.800.000,00	Bertrand Franchise Finance S FRN 18-07-2030	6.856.950,00	0,22				
12.705.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	12.625.847,85	0,41				
20.700.000,00	IMA Industria Macchine Autom 3.75% 15-01-2028	20.398.194,00	0,66				
17.475.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7% 21-02-2030	18.439.707,38	0,59				
22.073.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7.5% 21-08-2026	15.044.791,41	0,48				
13.975.000,00	TeamSystem SpA FRN 15-02-2028	14.055.101,21	0,45				
9.250.000,00	Volvo Car AB 4.75% 08-05-2030	9.578.430,50	0,31				
		142.873.349,13	4,60				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Niederlande	16,83	Unternehmensanleihen	91,34
Frankreich	11,62		
Vereinigtes Königreich	10,54		
Deutschland	10,09		
Italien	8,77		
Luxemburg	6,53		
Schweden	6,00		
USA	4,94		
Spanien	4,37		
Länderübergreifend	1,96		
Irland	1,90		
Jersey	1,82		
Belgien	1,69		
Dänemark	1,29		
Portugal	0,88		
Japan	0,86		
Schweiz	0,75		
Finnland	0,48		
Bermuda	0,02		
Summe	91,34		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Verkauf	5,00%	(5.000.000,00)	EUR	424.376,44	(30.566,12)	393.810,32	20.12.2029
					424.376,44	(30.566,12)	393.810,32	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Verkauf	5,00%	(83.000.000,00)	EUR	7.039.876,68	(502.625,39)	6.537.251,29	20.12.2029
					7.039.876,68	(502.625,39)	6.537.251,29	
Gegenpartei: JP Morgan SE								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Verkauf	5,00%	(83.000.000,00)	EUR	7.056.995,70	(519.744,41)	6.537.251,29	20.12.2029
					7.056.995,70	(519.744,41)	6.537.251,29	
					14.521.248,82	(1.052.935,92)	13.468.312,90	

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
14.119.868,85	CHF	15.301.762,74	EUR	(265.519,27)	31.01.2025
199.214,36	EUR	185.651,06	CHF	1.519,54	31.01.2025
830.233,67	EUR	690.073,17	GBP	(513,21)	31.01.2025
43.503,55	EUR	511.305,46	NOK	176,43	31.01.2025
6.019.328,61	EUR	69.106.630,51	SEK	(15.874,20)	31.01.2025
898.129,31	EUR	942.946,60	USD	(7.979,36)	31.01.2025
73.150.715,87	GBP	87.685.578,00	EUR	376.353,80	31.01.2025
85.877.853,56	NOK	7.408.104,80	EUR	(130.716,48)	31.01.2025
4.038.329.762,76	SEK	349.819.905,52	EUR	2.849.693,23	31.01.2025
245.486.320,37	USD	235.146.705,00	EUR	752.543,42	31.01.2025
				3.559.683,90	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
14.000.217,00	SEK	1.216.508,99	EUR	6.563,06	10.03.2025
				6.563,06	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
87.713,00	NOK	7.421,49	EUR	(2,80)	10.03.2025
				(2,80)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
28.018,52	EUR	331.515,00	NOK	(20,57)	10.03.2025
403.897,92	EUR	4.644.488,00	SEK	(1.850,60)	10.03.2025
54.335.811,87	EUR	57.692.173,00	USD	(1.001.358,07)	10.03.2025
1.000.599,00	NOK	85.310,28	EUR	(677,07)	10.03.2025
				(1.003.906,31)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
665.440,00	USD	636.837,53	EUR	1.492,03	10.03.2025
				1.492,03	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
19.074.527,96	EUR	17.627.004,00	CHF	256.616,94	10.03.2025
6.642.428,21	EUR	5.539.728,00	GBP	(13.095,40)	10.03.2025
1.295.635,00	USD	1.230.897,66	EUR	11.905,02	10.03.2025
				255.426,56	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
314.531.124,53	EUR	261.777.178,00	GBP	24.178,83	10.03.2025
976.824,18	EUR	11.196.414,00	SEK	(1.325,66)	10.03.2025
				22.853,17	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: UBS Europe SE					
85.161,60	EUR	1.000.599,00	NOK	529,17	10.03.2025
				529,17	
				(717.045,12)	
				2.842.638,78	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

BNP Paribas SA hat insgesamt netto 390.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.
 Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 6.710.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.
 JP Morgan SE hat insgesamt netto 6.720.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
 Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
647.000,00	888 Acquisitions Ltd 7.558% 15-07-2027	634.651,36	0,20	900.000,00	Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033	984.398,72	0,30
500.000,00	Aareal Bank AG 0.75% 18-04-2028	457.616,75	0,14	417.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	332.036,25	0,10
1.400.000,00	Aareal Bank AG 5.625% MULTI 12-12-2034	1.405.096,00	0,43	942.000,00	CPI Property Group SA 1.75% 14-01-2030	795.401,25	0,25
900.000,00	Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	874.124,78	0,27	2.376.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	2.090.957,22	0,65
100.000,00	Abertis Infraestructur 3.248% MULTI Perp FC2025	99.475,70	0,03	217.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2025	211.506,10	0,07
1.000.000,00	Abertis Infraestructur 4.870% MULTI Perp FC2029	1.025.706,00	0,32	557.000,00	CPI Property Group SA 6% 27-01-2032	560.896,22	0,17
700.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.875% MULTI Perp FC2031	746.331,25	0,23	1.000.000,00	Crelan SA 5.375% MULTI 30-04-2035	1.051.017,00	0,33
1.367.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	1.334.205,67	0,41	3.255.000,00	Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15-10-2026	3.066.616,88	0,95
1.692.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	1.456.279,02	0,45	1.300.000,00	de Volksbank NV 4.125% MULTI 27-11-2035	1.301.416,11	0,40
2.493.000,00	Allwyn International AS 3.875% 15-02-2027	2.494.558,13	0,77	1.700.000,00	de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	1.774.975,53	0,55
3.156.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	2.445.900,00	0,76	200.000,00	Deutsche Pfandbriefbank 2.875% MULTI 28-06-2027	183.500,00	0,06
885.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029	676.195,31	0,21	700.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 02-02-2026	668.137,05	0,21
1.093.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	617.374,22	0,19	2.006.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 4% 27-01-2028	2.006.837,51	0,62
1.232.000,00	Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	333.875,08	0,10	1.940.000,00	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15-10-2031	2.005.678,70	0,62
3.272.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01-2028	2.485.902,00	0,77	1.800.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	1.706.781,60	0,53
1.788.000,00	Altice France SA 4% 15-07-2029	1.359.319,85	0,42	7.600.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	7.100.404,50	2,20
1.661.000,00	ams-OSRAM AG 10.5% 30-03-2029	1.642.496,46	0,51	600.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2032	621.432,00	0,19
3.549.883,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	362.710,89	0,11	901.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	982.884,23	0,30
2.077.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	1.895.262,50	0,59	2.981.000,00	Eroski S Coop 10.625% 30-04-2029	3.251.212,75	1,01
583.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	523.534,00	0,16	600.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	448.687,50	0,14
650.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15-12-2029	672.888,13	0,21	1.915.000,00	Fiber Midco Spa 10% P-I-K 15-06-2029	1.969.963,16	0,61
1.656.000,00	Asmodee Group AB FRN 15-12-2029	1.682.547,75	0,52	1.948.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	2.036.891,01	0,63
1.464.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	1.442.038,54	0,45	1.354.000,00	Flutter Treasury DAC 5% 29-04-2029	1.411.553,12	0,44
2.196.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034	2.278.507,01	0,71	2.124.000,00	Food Service Project SA 5.5% 21-01-2027	2.155.406,00	0,67
739.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	754.123,64	0,23	1.500.000,00	Grand City Properties 1.500% MULTI Perp FC2026	1.437.044,63	0,44
3.218.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	3.556.211,80	1,10	1.534.000,00	Grand City Properties 6.125% MULTI Perp FC2030	1.521.162,34	0,47
1.800.000,00	Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	1.751.710,32	0,54	2.542.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	2.429.262,30	0,75
1.700.000,00	Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	1.729.888,13	0,54	298.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	285.293,13	0,09
400.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	394.425,00	0,12	4.237.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	3.839.243,15	1,19
1.000.000,00	BAWAG Group AG 6.750% MULTI 24-02-2034	1.090.097,00	0,34	776.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	800.250,00	0,25
1.600.000,00	Bayer AG 5.375% MULTI 25-03-2082	1.568.783,20	0,49	2.293.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	2.224.350,45	0,69
1.000.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	1.002.075,00	0,31	1.920.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 02-05-2029	2.029.891,20	0,63
2.197.000,00	Boels Topholding BV 5.75% 15-05-2030	2.304.754,06	0,71	500.000,00	Heimstaden AB 4.25% 09-03-2026	473.975,00	0,15
1.600.000,00	BPCE SA 2.125% MULTI 13-10-2046	1.379.504,40	0,43	1.900.000,00	Heimstaden AB	1.330.000,00	0,41
1.970.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	1.834.602,39	0,57	3.796.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.625% MULTI Perp FC2026	3.634.670,00	1,13
2.004.000,00	CECONOMY AG 6.25% 15-07-2029	2.076.469,65	0,64	338.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	341.802,50	0,11
2.388.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 4.375% 15-01-2028	2.219.944,50	0,69	3.263.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 1.625% 13-10-2031	2.781.257,21	0,86
2.972.000,00	Chrome Holdco SAS 5% 31-05-2029	1.673.131,98	0,52	400.000,00	Ibercaja Banco SA 9.125% MULTI Perp FC2028	435.422,00	0,13
2.671.000,00	Cirsa Finance International 6.5% 15-03-2029	2.823.642,31	0,87	1.207.000,00	Iliad Holding SASU 5.375% 15-04-2030	1.243.036,49	0,38
1.815.000,00	Citycon Oyj 3.625% MULTI Perp FC2026	1.663.855,70	0,52	1.250.000,00	Iliad Holding SASU 6.875% 15-04-2031	1.344.055,00	0,42
				1.400.000,00	Iliad SA 5.375% 02-05-2031	1.501.523,10	0,46
				2.800.000,00	Iliad SA 5.375% 14-06-2027	2.937.193,00	0,91
				1.500.000,00	Iliad SA 5.375% 15-02-2029	1.590.409,50	0,49
				2.008.000,00	IMA Industria Macchine Autom FRN 15-04-2029	2.021.953,09	0,63

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
811.000,00	Intrum AB 3% 15-09-2027 DEFAULTED	590.610,75	0,18	1.472.000,00	Takko Fashion GmbH 10.25% 15-04-2030	1.536.584,00	0,48
100.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026 DEFAULTED	72.764,00	0,02	3.948.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	4.091.944,08	1,27
1.624.000,00	Irca SpA/Gallarate FRN 15-12- 2029	1.643.859,49	0,51	408.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	383.454,52	0,12
200.000,00	Jyske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2030	211.113,30	0,07	1.200.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	1.119.792,00	0,35
1.159.000,00	Kleopatra Finco Sarl 4.25% 01- 03-2026	1.074.138,02	0,33	2.200.000,00	Telefonica Europe BV 5.752% MULTI Perp FC2032	2.357.810,40	0,73
888.000,00	Kleopatra Holdings 2 SCA 6.5% 01-09-2026	702.741,00	0,22	1.000.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	1.123.700,00	0,35
4.026.293,00	La Financiere Atalian 8.5% 30- 06-2028	1.892.087,36	0,59	8.615.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	8.841.005,91	2,74
1.460.000,00	Lottomatica Group Spa 5.375% 01-06-2030	1.520.105,28	0,47	214.000,00	TUI Cruises GmbH 6.25% 15- 04-2029	226.240,80	0,07
2.539.000,00	Lune Holdings Sarl 5.625% 15- 11-2028	1.944.731,18	0,60	1.000.000,00	Unicaja Banco SA 3.125% MULTI 19-07-2032	986.293,75	0,31
1.386.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	1.402.805,25	0,43	1.948.000,00	UniCredit SpA 5.375% MULTI 16-04-2034	2.064.427,09	0,64
3.168.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	3.145.824,00	0,97	3.242.000,00	United Group BV 3.625% 15-02- 2028	3.175.214,80	0,98
1.300.000,00	mBank SA 4.034% MULTI 27- 09-2030	1.309.718,15	0,41	3.080.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	3.144.872,50	0,97
708.000,00	MLP Group SA 6.125% 15-10-2029	731.324,18	0,23	2.598.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15- 02-2027	2.565.206,75	0,79
2.075.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 01-05-2028	2.156.272,56	0,67	1.552.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	1.520.911,50	0,47
1.733.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15- 06-2030	1.767.961,11	0,55	1.600.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	1.339.068,00	0,41
2.300.000,00	Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	2.755.319,50	0,85	531.000,00	Zegona Finance PLC 6.75% 15-07-2029	566.472,79	0,18
954.000,00	OI European Group BV 5.25% 01-06-2029	975.465,00	0,30			223.340.819,56	69,14
982.000,00	Optics Bidco SpA 1.625% 18-01- 2029	909.577,50	0,28		GBP		
2.051.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	2.438.185,22	0,75	653.000,00	888 Acquisitions Ltd 10.75% 15-05-2030	788.733,05	0,24
641.000,00	Piraeus Bank SA 4.625% MULTI 17-07-2029	664.938,79	0,21	1.002.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	665.570,35	0,21
2.177.000,00	ProGroup AG 5.375% 15-04-2031	2.136.507,80	0,66	1.350.000,00	Aston Martin Capital Holding 10.375% 31-03-2029	1.603.731,55	0,50
3.430.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	3.532.557,00	1,09	775.000,00	B&M European Value Retail SA 8.125% 15-11-2030	998.230,96	0,31
1.015.000,00	Rakuten Group Inc 4.250% MULTI Perp FC2027	952.120,75	0,29	2.444.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8.125% 14-05-2030	2.855.897,80	0,88
2.742.000,00	RAY Financing LLC 6.5% 15-07- 2031	2.873.405,55	0,89	546.000,00	Bellis Finco PLC 4% 16-02-2027	622.510,93	0,19
2.543.000,00	Rexel SA 2.125% 15-12-2028	2.426.594,18	0,75	2.226.000,00	Direct Line Insurance 4.750% MULTI Perp FC2027	2.504.126,79	0,78
4.367.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	3.100.536,31	0,96	1.728.000,00	Edge Finco PLC 8.125% 15-08- 2031	2.134.158,25	0,66
890.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.25% 12-07-2027	716.404,53	0,22	3.323.000,00	Iceland Bondco PLC 4.375% 15-05-2028	3.680.834,46	1,14
721.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.375% 04-08-2026	656.086,17	0,20	1.381.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	1.597.095,31	0,49
660.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB Perpetual	273.900,00	0,08	11.937,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	1.881.529,26	0,58
100.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	41.500,00	0,01	1.765.000,00	Pinewood Finco PLC 3.625% 15-11-2027	2.018.396,70	0,62
169.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	70.832,13	0,02	1.301.000,00	Pinnacle Bidco PLC 10% 11-10- 2028	1.669.366,92	0,52
1.400.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	1.421.262,50	0,44	3.724.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	3.954.591,64	1,22
800.126,00	SGL Group ApS 23/28 FRN EUR FLOOR C	829.206,66	0,26	2.898.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	3.261.426,05	1,01
1.297.000,00	SGL Group ApS 24/30 FRN EUR FLOOR C	1.311.072,45	0,41	3.174.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	3.418.369,86	1,06
1.053.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	1.047.241,67	0,32	1.893.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 15-02-2027	2.187.513,71	0,68
848.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	821.708,82	0,25			35.842.083,59	11,10
3.919.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19- 09-2029	3.894.888,35	1,21		USD		
1.345.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	1.397.372,28	0,43	2.709.000,00	Optics Bidco SpA 6.375% 15-11- 2033	2.597.679,09	0,80
1.867.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	1.967.651,84	0,61	600.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	514.449,42	0,16
1.227.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	1.227.230,06	0,38	200.000,00	Sigma Holdco BV 7.875% 15- 05-2026	191.552,45	0,06
				457.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	438.054,48	0,14

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
800.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	749.830,18	0,23		Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)		
949.000,00	Zegona Finance PLC 8.625% 15-07-2029	970.993,59	0,30		EUR		
		5.462.559,21	1,69	3.101.190,00	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	17.106.164,04	5,30
	Summe Anleihen	264.645.462,36	81,93			17.106.164,04	5,30
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	264.645.462,36	81,93		Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	17.106.164,04	5,30
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				Summe Wertpapieranlagen	308.974.443,62	95,65
	Anleihen				Bankguthaben	5.489.385,84	1,70
	EUR				Sonstige Nettovermögenswerte	8.557.503,75	2,65
2.500.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	2.863.318,75	0,89		Summe Nettovermögen	323.021.333,21	100,00
3.072.000,00	AccorInvest Group SA 5.5% 15-11-2031	3.146.863,31	0,97				
1.723.000,00	Almaviva-The Italian Innovat 5% 30-10-2030	1.755.306,25	0,54				
1.200.000,00	Bayer AG 6.625% MULTI 25-09-2083	1.245.391,50	0,39				
877.000,00	Crown European Holdings SACA 4.5% 15-01-2030	908.694,78	0,28				
1.781.000,00	Crown European Holdings SACA 4.75% 15-03-2029	1.863.711,42	0,58				
493.000,00	Eurobank SA 4.000% MULTI 24-09-2030	503.927,35	0,16				
1.447.000,00	Eurobank SA 4.875% MULTI 30-04-2031	1.540.013,16	0,48				
2.123.000,00	Green Bidco SA 10.25% 15-07-2028	1.773.421,51	0,55				
900.000,00	Phoenix PIB Dutch Finance BV 4.875% 10-07-2029	939.526,20	0,29				
2.618.000,00	SES SA 6.000% MULTI 12-09-2054	2.391.316,54	0,74				
1.646.000,00	Versuni Group BV 3.125% 15-06-2028	1.563.790,94	0,48				
		20.495.281,71	6,34				
	USD						
1.288.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	1.394.010,28	0,43				
2.466.000,00	Summer BC Bidco B LLC 5.5% 31-10-2026	2.335.747,94	0,72				
		3.729.758,22	1,15				
	Summe Anleihen	24.225.039,93	7,50				
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	24.225.039,93	7,50				
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
	Anleihen						
	EUR						
2.834.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 11.125% 15-05-2028	2.995.183,75	0,93				
494.008,00	HELIX HOLDCO SA	2.593,54	0,00				
		2.997.777,29	0,93				
	Summe Anleihen	2.997.777,29	0,93				
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2.997.777,29	0,93				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Niederlande	13,90	Unternehmensanleihen	90,36
Luxemburg	12,20	Offene Anleihefonds	5,30
Frankreich	11,22		
Vereinigtes Königreich	9,82		
Italien	8,25		
Deutschland	8,11		
Irland	6,49		
Spanien	6,15		
Schweden	5,02		
USA	3,15		
Japan	3,12		
Österreich	0,97		
Länderübergreifend	0,95		
Portugal	0,85		
Griechenland	0,84		
Tschechische Republik	0,77		
Dänemark	0,73		
Bermuda	0,71		
Polen	0,63		
Finnland	0,52		
Jersey	0,50		
Gibraltar	0,44		
Belgien	0,33		
Summe	95,65		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Kauf	5,00%	22.800.000,00	EUR	(1.933.672,31)	137.897,26	(1.795.775,05)	20.12.2029
					(1.933.672,31)	137.897,26	(1.795.775,05)	
Gegenpartei: JP Morgan SE								
Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06-09-2024	Kauf	1,00%	3.000.000,00	EUR	160.282,51	(177.722,21)	(17.439,70)	20.06.2028
Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	Kauf	1,00%	1.400.000,00	EUR	21.058,66	(17.747,87)	3.310,79	20.06.2029
					181.341,17	(195.470,08)	(14.128,91)	
					(1.752.331,14)	(57.572,82)	(1.809.903,96)	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(74,00)	(8.721.640,00)	0,00	110.260,00
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	5,00	667.200,00	0,00	(17.719,28)
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	421,00	45.040.685,00	0,00	(198.529,26)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	(16,00)	(1.478.720,00)	(5.208,44)	40.243,96
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.03.2025	USD	(28,00)	(3.052.437,36)	(1.262,67)	22.871,15
					(6.471,11)	(42.873,43)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
408.685.323,75	DKK	54.839.634,19	EUR	(21.412,70)	31.01.2025
258.903,15	EUR	2.977.736,32	SEK	(1.146,61)	31.01.2025
266.745.236,04	NOK	23.012.242,65	EUR	(407.939,03)	31.01.2025
43.933,81	PLN	10.072,27	EUR	180,28	31.01.2025
159.204.208,99	SEK	13.791.868,52	EUR	111.526,20	31.01.2025
15.893,54	USD	15.224,50	EUR	48,35	31.01.2025
				(318.743,51)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
69.027,00	GBP	83.223,26	EUR	(244,22)	28.02.2025
45.296,00	USD	42.997,76	EUR	472,64	28.02.2025
				228,42	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
1.117,68	EUR	8.328,00	DKK	0,25	28.02.2025
4.539,19	EUR	52.251,94	SEK	(25,31)	28.02.2025
9.276.491,48	EUR	9.792.821,00	USD	(121.554,58)	28/02/2025
				(121.579,64)	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
13.576,00	DKK	1.821,36	EUR	0,23	28.02.2025
66.364,23	EUR	55.198,00	GBP	10,22	28.02.2025
				10,45	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
1.821,91	EUR	13.576,00	DKK	0,32	28.02.2025
26.635,00	USD	25.517,69	EUR	44,89	28.02.2025
				45,21	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
34.421.808,55	EUR	28.896.857,00	GBP	(313.902,19)	28.02.2025
69.329,00	GBP	83.185,72	EUR	154,53	28.02.2025
				(313.747,66)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
46.444,00	DKK	6.235,27	EUR	(3,52)	28.02.2025
5.114,84	EUR	38.116,00	DKK	0,53	28.02.2025
				(2,99)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
10.050,67	EUR	74.937,00	DKK	(4,17)	28.02.2025
				(4,17)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
1.325.198,80	EUR	1.102.657,00	GBP	(312,69)	28.02.2025
				(312,69)	
				(435.363,07)	
				(754.106,58)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Vormals Nordea 1 - Flexible Credit Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				400.000,00	Banijay Entertainment SAS 7% 01-05-2029	422.500,00	0,40
Anleihen				350.000,00	Banijay SAS 6.5% 01-03-2026	200.903,39	0,19
EUR				475.000,00	Bank of Ireland Group 6.375% MULTI Perp FC2030	488.092,78	0,47
300.000,00	Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	291.384,15	0,28	1.000.000,00	BECL0 15X E	1.000.500,00	0,95
200.000,00	Abertis Infraestructur 3.248% MULTI Perp FC2025	198.948,10	0,19	550.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	548.556,25	0,52
600.000,00	Abertis Infraestructur 4.870% MULTI Perp FC2029	615.418,20	0,59	200.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	194.153,00	0,19
500.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	493.885,00	0,47	200.000,00	Belfius Bank SA 6.125% MULTI Perp FC2031	200.864,00	0,19
600.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.375% MULTI Perp FC2034	618.062,40	0,59	275.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	282.230,78	0,27
600.000,00	Accor SA 4.875% MULTI Perp FC2030	610.050,00	0,58	325.000,00	Bertrand Franchise Finance S 6.5% 18-07-2030	340.949,38	0,32
350.000,00	AccorInvest Group SA 6.375% 15-10-2029	368.895,58	0,35	275.000,00	Boels Topholding BV 6.25% 15-02-2029	288.663,38	0,28
350.000,00	Afflelou SAS 6% 25-07-2029	366.206,84	0,35	625.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	581.119,38	0,55
375.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	370.544,06	0,35	200.000,00	CaixaBank SA 5.875% MULTI Perp FC2027	205.770,00	0,20
400.000,00	Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030	348.482,00	0,33	200.000,00	CaixaBank SA 7.500% MULTI Perp FC2030	219.521,00	0,21
725.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	699.762,75	0,67	525.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	505.369,07	0,48
300.000,00	Alstom SA 5.868% MULTI Perp FC2029	315.095,10	0,30	500.000,00	Cerved Group SpA 6% 15-02-2029	484.131,25	0,46
225.000,00	Altice Financing SA 2.25% 15-01-2025	223.368,75	0,21	225.000,00	Chrome Holdco SAS 5% 31-05-2029	127.546,88	0,12
150.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	117.131,25	0,11	100.000,00	Cidron Aida Finco Sarl 5% 01-04-2028	98.537,50	0,09
1.125.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01-2028	854.718,75	0,81	700.000,00	COLFR 1X E 15-08-2033	701.558,90	0,67
100.000,00	Altice France SA 4.125% 15-01-2029	75.943,75	0,07	800.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	775.048,00	0,74
500.000,00	Amber Finco PLC 6.625% 15-07-2029	529.911,88	0,51	175.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	179.132,19	0,17
325.000,00	APCOA Group GmbH 6% 15-04-2031	329.708,19	0,31	500.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	397.435,63	0,38
175.000,00	APCOA Group GmbH FRN 15-04-2031	175.854,88	0,17	675.000,00	CPI Property Group SA 1.75% 14-01-2030	569.953,13	0,54
175.000,00	APCOA Holdings GmbH 4.625% 15-01-2027	175.244,34	0,17	150.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	132.621,00	0,13
1.100.000,00	ARBR 6X ER 15-11-2037	1.097.430,40	1,05	100.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2026	96.281,25	0,09
1.000.000,00	ARBR 7X ER 15-12-2038	999.782,00	0,95	200.000,00	CPI Property Group SA 7% 07-05-2029	212.950,00	0,20
100.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	91.250,00	0,09	640.000,00	Ctec II GmbH 5.25% 15-02-2030	591.824,00	0,56
125.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	106.869,38	0,10	650.000,00	Dufry One BV 3.375% 15-04-2028	647.513,75	0,62
275.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	247.070,31	0,24	400.000,00	EDP SA 4.750% MULTI 29-05-2054	409.800,00	0,39
575.000,00	Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15-02-2031	594.061,25	0,57	225.000,00	eircom Finance DAC 5.75% 15-12-2029	236.250,00	0,23
700.000,00	Arena Luxembourg Finance Sarl 1.875% 01-02-2028	668.622,85	0,64	800.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	758.581,20	0,72
1.000.000,00	ARMDA 2X ER 15-02-2037	992.352,00	0,95	180.000,00	Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	147.752,64	0,14
1.150.000,00	ARMDA 3X ER 15-10-2037	1.138.549,45	1,09	100.000,00	Emeria SASU 7.75% 31-03-2028	90.766,45	0,09
300.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15-12-2029	310.563,75	0,30	425.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	410.273,11	0,39
175.000,00	Asmodee Group AB FRN 15-12-2029	177.554,04	0,17	225.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	245.448,34	0,23
200.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	197.000,45	0,19	100.000,00	EVOCA SpA FRN 09-04-2029	100.650,00	0,10
525.000,00	ASR Nederland NV 6.625% MULTI Perp FC2031	551.617,50	0,53	225.000,00	Fastighets AB Balder 2.873% MULTI 02-06-2081	219.404,25	0,21
425.000,00	Assemblin Caverion Group AB 6.25% 01-07-2030	445.275,16	0,42	725.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	758.083,15	0,72
200.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	204.071,75	0,19	250.000,00	Forvia SE 2.75% 15-02-2027	241.088,13	0,23
1.600.000,00	AVOST 1X ER 15-01-2035	1.599.604,80	1,52	300.000,00	Forvia SE 3.125% 15-06-2026	296.729,63	0,28
500.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	503.277,50	0,48	100.000,00	Forvia SE 5.125% 15-06-2029	100.243,87	0,10
100.000,00	Bach Bidco SpA FRN 31-05-2031	100.593,21	0,10	200.000,00	Forvia SE 5.5% 15-06-2031	199.875,00	0,19
700.000,00	Banco de Sabadell SA 5.125% MULTI 27-06-2034	729.593,90	0,70	400.000,00	Fressnapf Holding SE 5.25% 31-10-2031	413.128,50	0,39
				100.000,00	Goldstory SAS 6.75% 01-02-2030	104.738,35	0,10
				100.000,00	Grand City Properties 1.500% MULTI Perp FC2026	95.915,02	0,09
				425.000,00	Grand City Properties 6.125% MULTI Perp FC2030	421.772,66	0,40
				150.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	143.542,20	0,14
				625.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	566.131,56	0,54
				800.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	825.036,00	0,79

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Vormals Nordea 1 - Flexible Credit Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
825.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	800.253,09	0,76	325.000,00	Odido Group Holding BV 5.5% 15-01-2030	323.801,56	0,31
225.000,00	Guala Closures SpA FRN 29-06-2029	226.944,84	0,22	100.000,00	Odido Holding BV 3.75% 15-01-2029	99.137,50	0,09
500.000,00	HARVT 25X ER 21-10-2034	507.771,00	0,48	675.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	660.475,82	0,63
275.000,00	Heimstaden Bostad AB 2.625% MULTI Perp FC2027	255.833,19	0,24	300.000,00	Olympus Water US Holding Cor 9.625% 15-11-2028	320.292,30	0,31
700.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	682.084,38	0,65	975.000,00	Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	972.345,56	0,93
100.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	101.125,00	0,10	200.000,00	Opmobility 4.875% 13-03-2029	206.682,90	0,20
675.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 0.75% 06-09-2029	585.518,29	0,56	150.000,00	Optics Bidco SpA 1.625% 18-01-2029	138.937,50	0,13
600.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	600.768,00	0,57	396.000,00	Optics Bidco SpA 6.875% 15-02-2028	431.739,00	0,41
575.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% P-I-K 15-11-2029	589.283,57	0,56	100.000,00	Optics Bidco SpA 7.875% 31-07-2028	113.224,70	0,11
575.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 7% P-I-K 15-11-2031	589.337,05	0,56	325.000,00	Orsted AS 1.500% MULTI 18-02-2021	272.796,88	0,26
500.000,00	iliad SA 1.875% 11-02-2028	478.122,00	0,46	150.000,00	Orsted AS 5.125% MULTI 14-03-2024	155.911,88	0,15
100.000,00	iliad SA 4.25% 15-12-2029	102.012,50	0,10	1.000.000,00	PENTA 2022-11X ER 15-07-2037	1.007.457,00	0,96
200.000,00	iliad SA 5.375% 14-06-2027	209.799,50	0,20	400.000,00	Picard Groupe SAS 6.375% 01-07-2029	417.032,20	0,40
200.000,00	iliad SA 5.625% 15-02-2030	215.871,00	0,21	425.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 01-07-2029	432.185,16	0,41
603.000,00	Intermediate Capital Group P 2.5% 28-01-2030	565.269,23	0,54	725.000,00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	712.803,69	0,68
500.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.500% MULTI Perp FC2028	505.925,00	0,48	175.000,00	ProGroup AG 5.125% 15-04-2029	172.356,41	0,16
250.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	260.085,94	0,25	475.000,00	ProGroup AG 5.375% 15-04-2031	465.927,50	0,44
525.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026 DEFAULTED	382.011,00	0,36	1.550.000,00	PRVD 11X E	1.550.000,00	1,48
100.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	96.358,00	0,09	175.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	171.653,13	0,16
225.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	220.557,26	0,21	100.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 01-03-2029	103.387,80	0,10
550.000,00	Irca SpA/Gallarate FRN 15-12-2029	556.725,81	0,53	900.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	926.905,50	0,88
715.000,00	Itelyum Regeneration Spa 4.625% 01-10-2026	716.653,44	0,68	425.000,00	RAY Financing LLC 6.5% 15-07-2031	445.365,79	0,42
1.000.000,00	JUBIL 2014-12X ER3 15-10-2038	994.210,00	0,95	600.000,00	Roquette Freres SA 5.494% MULTI Perp FC2029	612.558,00	0,58
1.000.000,00	JUBIL 2021-25X E 15-10-2035	1.001.397,00	0,95	150.000,00	Rossini Sarl 6.75% 31-12-2029	158.910,75	0,15
325.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028	296.460,53	0,28	175.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 0.75% 14-11-2028	124.178,40	0,12
325.000,00	Kaiko Bondco Telecom SA 5.125% 30-09-2029	331.791,69	0,32	100.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	70.999,23	0,07
350.000,00	Kane Bidco Ltd 5% 15-02-2027	351.170,31	0,33	150.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.25% 12-07-2027	120.742,34	0,12
425.000,00	Laboratoire Eimer Selas 5% 01-02-2029	373.974,50	0,36	200.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.375% 04-08-2026	181.993,39	0,17
108.000,00	Lecta Paper Industries Inter FRN 01-03-2028	101.019,13	0,10	150.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	62.962,50	0,06
450.000,00	Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 01-07-2029	452.475,00	0,43	500.000,00	Schaeffler AG 4.5% 28-03-2030	503.622,50	0,48
900.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	901.687,50	0,86	100.000,00	Schaeffler AG 4.75% 14-08-2029	102.690,05	0,10
400.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 5.75% 30-04-2029	421.994,20	0,40	225.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 4.375% 01-11-2026	225.131,06	0,21
200.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	202.475,00	0,19	200.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 9.5% 15-07-2028	215.087,50	0,20
100.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	99.300,00	0,09	300.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	304.687,50	0,29
325.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	325.457,03	0,31	1.075.000,00	SCULE 7X ER	1.073.936,83	1,02
2.000.000,00	MDPKE 19X DR	2.000.000,00	1,91	133.420,00	Selecta Group BV 01-04-2026	114.981,36	0,11
325.000,00	Motel One GmbH/Muenchen 7.75% 02-04-2031	350.623,00	0,33	317.136,00	Selecta Group BV 01-07-2026	149.033,31	0,14
100.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	102.033,00	0,10	212.408,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	23.481,01	0,02
1.000.000,00	Multiversity SpA FRN 30-10-2028	1.007.472,12	0,96	424.814,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	46.981,31	0,04
125.000,00	Mundys SpA 4.75% 24-01-2029	131.037,19	0,12	500.000,00	SNDPE 4X E 15-01-2035	502.948,00	0,48
100.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH 5.625% 21-02-2030	103.371,00	0,10	250.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	259.811,19	0,25
150.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH FRN 23-10-2030	151.622,63	0,14	275.000,00	Synthomer PLC 7.375% 02-05-2029	288.013,00	0,27
550.000,00	NN Group NV 6.375% MULTI Perp FC2030	578.259,00	0,55	250.000,00	TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	278.706,21	0,27
500.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	481.431,25	0,46	725.000,00	TeamSystem SpA 3.5% 15-02-2028	717.523,44	0,68
				300.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	311.049,45	0,30

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Vormals Nordea 1 - Flexible Credit Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
675.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	699.610,50	0,67	200.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	234.048,24	0,22
700.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	653.152,50	0,62	550.000,00	NatWest Group PLC 4.500% MULTI Perp FC2028	603.017,08	0,57
300.000,00	Telefonica Europe BV 2.502% MULTI Perp FC2027	292.601,55	0,28	375.000,00	NatWest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	431.780,13	0,41
100.000,00	Telefonica Europe BV 2.875% MULTI Perp FC2027	97.888,13	0,09	100.000,00	Orsted AS 2.500% MULTI 18-02-2021	89.019,71	0,08
400.000,00	Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026	402.519,80	0,38	350.000,00	Pinewood Finco PLC 3.625% 15-11-2027	400.248,64	0,38
200.000,00	Telefonica Europe BV 5.752% MULTI Perp FC2032	214.348,00	0,20	200.000,00	Quilter PLC 8.625% MULTI 18-04-2033	259.196,62	0,25
100.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	93.196,25	0,09	600.000,00	Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	671.425,77	0,64
1.325.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	1.335.375,41	1,27	150.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 7.875% 15-03-2032	180.735,58	0,17
1.150.000,00	TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	1.144.122,64	1,09	400.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	450.162,33	0,43
600.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	600.150,00	0,57	150.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	161.548,67	0,15
325.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	323.001,25	0,31	125.000,00	Vodafone Group PLC 4.875% MULTI 03-10-2078	149.825,54	0,14
400.000,00	Trivium Packaging Finance BV FRN 15-08-2026	401.220,00	0,38			7.225.997,50	6,89
1.000.000,00	TRNTE 2X ERR 20-10-2038	997.153,00	0,95	350.000,00	USD		
100.000,00	United Group BV 3.625% 15-02-2028	97.887,50	0,09		Altice Financing SA 5.75% 15-08-2029	249.031,06	0,24
100.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	99.184,25	0,09	875.000,00	NatWest Group PLC 4.600% MULTI Perp FC2031	717.235,23	0,68
400.000,00	United Group BV 4.625% 15-08-2028	398.124,00	0,38	200.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	187.487,95	0,18
250.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	255.265,63	0,24	625.000,00	UBS Group AG 3.875% MULTI Perp FC2026	577.127,59	0,55
275.000,00	United Group BV FRN 01-02-2029	276.435,16	0,26			1.730.881,83	1,65
700.000,00	Valeo SE 4.5% 11-04-2030	700.214,90	0,67				
450.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	444.249,00	0,42				
1.150.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	1.153.480,19	1,10		Summe Anleihen	96.926.850,41	92,37
1.425.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 5.625% 15-04-2032	1.454.721,94	1,39		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	96.926.850,41	92,37
200.000,00	Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080	197.859,50	0,19		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
875.000,00	Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	827.589,44	0,79		Anleihen		
100.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	91.915,13	0,09		EUR		
600.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	591.112,50	0,56	425.000,00	AccorInvest Group SA 5.5% 15-11-2031	435.492,19	0,42
200.000,00	ZF Europe Finance BV 2.5% 23-10-2027	188.625,00	0,18	825.000,00	Aroundtown Finance Sar 7.125% MULTI Perp FC2030	810.785,94	0,77
300.000,00	ZF Europe Finance BV 4.75% 31-01-2029	292.478,63	0,28	450.000,00	Azelis Finance NV 4.75% 25-09-2029	464.265,00	0,44
100.000,00	ZF Finance GmbH 2% 06-05-2027	94.198,13	0,09	275.000,00	Bertrand Franchise Finance S FRN 18-07-2030	277.241,25	0,26
400.000,00	ZF Finance GmbH 2.25% 03-05-2028	366.750,00	0,35	175.000,00	Crown European Holdings SACA 4.75% 15-03-2029	183.127,18	0,17
400.000,00	ZF Finance GmbH 3.75% 21-09-2028	380.800,00	0,36	420.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	417.383,40	0,40
475.000,00	Ziggo Bond Co BV 3.375% 28-02-2030	434.031,25	0,41	575.000,00	IMA Industria Macchine Autom 3.75% 15-01-2028	566.752,34	0,54
		87.969.971,08	83,84	725.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH 7% 21-02-2030	765.273,75	0,73
	GBP			500.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH 7.5% 21-08-2026	340.829,28	0,32
325.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	364.409,94	0,35	150.000,00	TeamSystem SpA FRN 15-02-2028	150.859,76	0,14
175.000,00	Constellation Automotive Fin 4.875% 15-07-2027	201.100,89	0,19	250.000,00	Volvo Car AB 4.75% 08-05-2030	258.876,50	0,25
200.000,00	CPUK Finance Ltd 7.875% 28-08-2029	248.216,67	0,24			4.670.886,59	4,45
475.000,00	Deuce Finco Plc 5.5% 15-06-2027	561.118,97	0,53				
700.000,00	Edge Finco PLC 8.125% 15-08-2031	865.059,17	0,82				
125.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-03-2027	143.885,79	0,14				
425.000,00	Kane Bidco Ltd 6.5% 15-02-2027	513.429,20	0,49				
625.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	697.768,56	0,66				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Vormals Nordea 1 - Flexible Credit Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
USD			
125.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	118.282,01	0,11
200.000,00	Neptune Bidco US Inc 9.29% 15-04-2029	179.006,80	0,17
300.000,00	PetSmart Inc / PetSmart Fina 7.75% 15-02-2029	279.369,53	0,27
125.000,00	Rocket Software Inc 6.5% 15-02-2029	113.388,25	0,11
104.000,00	Rocket Software Inc 9% 28-11-2028	103.863,51	0,10
		793.910,10	0,76
	Summe Anleihen	5.464.796,69	5,21
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	5.464.796,69	5,21
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EUR			
300.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 11.125% 15-05-2028	317.062,50	0,30
		317.062,50	0,30
GBP			
65.792,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 11.75% 01-03-2028	57.295,52	0,05
111.448,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 8.25% 01-09-2027	104.571,31	0,10
		161.866,83	0,15
	Summe Anleihen	478.929,33	0,46
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	478.929,33	0,46
	Summe Wertpapieranlagen	102.870.576,43	98,04
	Bankguthaben	3.773.071,04	3,60
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.715.502,97)	(1,63)
	Summe Nettovermögen	104.928.144,50	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Vormals Nordea 1 - Flexible Credit Fund)

**Aufgliederung der Wertpapieranlagen
nach Ländern und Sektoren per
31.12.2024 (in % des Nettovermögens)**

Land		Sektor	
Irland	17,22	Unternehmensanleihen	98,04
Niederlande	14,92		
Vereinigtes Königreich	11,44	Summe	98,04
Frankreich	9,85		
Deutschland	9,65		
Italien	7,46		
Luxemburg	6,52		
Schweden	5,24		
USA	4,40		
Spanien	4,14		
Jersey	1,63		
Belgien	1,56		
Länderübergreifend	1,44		
Dänemark	1,04		
Schweiz	0,55		
Portugal	0,39		
Finnland	0,35		
Japan	0,25		
Summe	98,04		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Vormals Nordea 1 - Flexible Credit Fund)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
427.951,70	CHF	463.952,97	EUR	(8.227,77)	31.01.2025
2.601,95	EUR	2.437,78	CHF	6,06	31.01.2025
3.105,38	EUR	36.358,73	NOK	24,32	31.01.2025
8.704,89	EUR	100.016,29	SEK	(29,66)	31.01.2025
59.288.857,57	NOK	5.115.247,31	EUR	(90.943,98)	31.01.2025
21.444.171,42	SEK	1.857.630,21	EUR	15.095,02	31.01.2025
2.088.187,93	USD	2.000.015,00	EUR	6.617,94	31.01.2025
				(77.458,07)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
8.519.726,10	EUR	7.114.019,00	GBP	(46.036,76)	27.01.2025
212.135,00	USD	201.678,95	EUR	2.200,19	27.01.2025
				(43.836,57)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
47.564,63	EUR	51.278,00	USD	(1.715,15)	27.01.2025
211.388,00	USD	193.995,42	EUR	9.150,65	27.01.2025
				7.435,50	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
458.260,58	EUR	380.529,00	GBP	72,27	27.01.2025
				72,27	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
204.118,49	EUR	169.872,00	GBP	(420,43)	27.01.2025
242.307,00	GBP	291.745,28	EUR	12,22	27.01.2025
				(408,21)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
2.784.565,34	EUR	3.015.579,28	USD	(113.474,99)	27.01.2025
794.818,00	GBP	952.904,41	EUR	4.112,78	27.01.2025
				(109.362,21)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
515.319,00	GBP	618.271,95	EUR	2.209,64	27.01.2025
				2.209,64	
				(143.889,58)	
				(221.347,65)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
2.400.000,00	Aareal Bank AG 0.75% 18-04-2028	2.196.560,40	0,16	100.000,00	Credit Agricole SA 6.500% MULTI Perp FC2029	103.569,95	0,01
7.200.000,00	Aareal Bank AG 5.625% MULTI 12-12-2034	7.226.208,00	0,51	7.500.000,00	Crelan SA 5.375% MULTI 30-04-2035	7.882.627,50	0,56
10.500.000,00	Abertis Infraestructur 4.870% MULTI Perp FC2029	10.769.913,00	0,77	15.275.000,00	Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15-10-2026	14.390.959,38	1,02
3.900.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.875% MULTI Perp FC2031	4.158.131,25	0,30	6.300.000,00	de Volksbank NV 4.125% MULTI 27-11-2035	6.306.862,67	0,45
6.803.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	6.639.796,03	0,47	12.500.000,00	de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	13.051.290,63	0,93
3.845.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	2.979.875,00	0,21	1.100.000,00	Deutsche Pfandbriefbank 2.875% MULTI 28-06-2027	1.009.250,00	0,07
14.203.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029	10.851.979,69	0,77	4.200.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 02-02-2026	4.008.822,30	0,28
3.888.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	2.196.112,50	0,16	9.848.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 4% 27-01-2028	9.852.111,54	0,70
1.500.000,00	Altice France Holding SA 4% 15-02-2028	345.000,00	0,02	7.808.000,00	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15-10-2031	8.072.339,84	0,57
2.007.000,00	Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	543.902,02	0,04	6.400.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	6.068.556,80	0,43
11.460.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01-2028	8.706.735,00	0,62	32.000.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	29.896.440,00	2,13
3.566.000,00	Altice France SA 4% 15-07-2029	2.711.037,24	0,19	6.800.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2032	7.042.896,00	0,50
4.575.000,00	ams-OSRAM AG 10.5% 30-03-2029	4.524.034,50	0,32	3.727.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	4.065.715,35	0,29
2.639.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15-12-2029	2.731.925,79	0,19	16.791.000,00	Eroski S Coop 10.625% 30-04-2029	18.313.020,20	1,30
6.847.000,00	Asmodee Group AB FRN 15-12-2029	6.956.765,97	0,49	11.000.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	8.225.937,50	0,58
9.112.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	8.975.310,89	0,64	10.344.000,00	Fiber Midco Spa 10% P-I-K 15-06-2029	10.640.887,17	0,76
12.257.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034	12.717.513,88	0,90	9.777.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	10.223.143,45	0,73
3.534.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	3.606.323,31	0,26	9.387.000,00	Food Service Project SA 5.5% 21-01-2027	9.525.798,53	0,68
6.443.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	7.120.159,30	0,51	7.300.000,00	Grand City Properties 1.500% MULTI Perp FC2026	6.993.617,18	0,50
9.800.000,00	Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	9.537.089,52	0,68	7.248.000,00	Grand City Properties 6.125% MULTI Perp FC2030	7.187.343,30	0,51
9.100.000,00	Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	9.259.989,38	0,66	13.739.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	13.129.675,35	0,93
3.400.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	3.352.612,50	0,24	2.881.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	2.758.152,72	0,20
7.500.000,00	BAWAG Group AG 6.750% MULTI 24-02-2034	8.175.727,50	0,58	16.431.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	14.888.507,01	1,06
7.528.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	7.508.239,00	0,53	3.472.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	3.580.500,00	0,25
4.696.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	4.705.744,20	0,33	13.020.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 02-05-2029	13.765.199,70	0,98
10.732.000,00	Boels Topholding BV 5.75% 15-05-2030	11.258.361,67	0,80	2.000.000,00	Heimstaden AB 4.25% 09-03-2026	1.895.900,00	0,13
7.800.000,00	BPCE SA 2.125% MULTI 13-10-2046	6.725.083,95	0,48	8.200.000,00	Heimstaden AB	5.740.000,00	0,41
8.749.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	8.147.683,42	0,58	15.203.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.625% MULTI Perp FC2026	14.556.872,50	1,03
8.285.000,00	Castellum Helsinki Finance H 0.875% 17-09-2029	7.270.974,00	0,52	1.705.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	1.724.181,25	0,12
9.844.000,00	CECONOMY AG 6.25% 15-07-2029	10.199.983,65	0,73	15.758.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 1.625% 13-10-2031	13.431.520,40	0,95
11.100.000,00	Cellnex Finance Co SA 0.75% 15-11-2026	10.689.655,20	0,76	8.721.000,00	Iliad Holding SASU 5.375% 15-04-2030	8.981.376,36	0,64
9.484.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 4.375% 15-01-2028	8.816.563,50	0,63	14.576.000,00	Iliad Holding SASU 6.875% 15-04-2031	15.672.756,55	1,11
9.559.000,00	Chrome Holdco SAS 5% 31-05-2029	5.381.382,44	0,38	10.662.000,00	IMA Industria Macchine Autom FRN 15-04-2029	10.736.087,57	0,76
8.492.000,00	Citycon Oyj 3.625% MULTI Perp FC2026	7.784.827,90	0,55	2.870.000,00	Intrum AB 3% 15-09-2027	2.090.077,50	0,15
9.894.000,00	Citycon Treasury BV 5% 11-03-2030	9.963.535,03	0,71	205.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026	149.166,20	0,01
3.700.000,00	Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033	4.046.972,50	0,29	9.281.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	9.097.742,01	0,65
1.464.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	1.165.710,00	0,08	6.446.000,00	Irca SpA/Gallarate FRN 15-12-2029	6.524.826,52	0,46
4.363.000,00	CPI Property Group SA 1.75% 14-01-2030	3.684.008,13	0,26	1.190.000,00	Jyske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2030	1.256.124,14	0,09
13.058.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	11.491.464,39	0,82	5.488.000,00	Kleopatra Finco Sarl 4.25% 01-03-2026	5.086.168,64	0,36
5.022.000,00	CPI Property Group SA 6% 27-01-2032	5.057.128,89	0,36	4.245.000,00	Kleopatra Holdings 2 SCA 6.5% 01-09-2026	3.359.386,88	0,24
				1.400.000,00	Koninklijke FrieslandC 4.850% MULTI Perp FC2029	1.421.714,00	0,10
				19.268.368,00	La Financiere Atalian 8.5% 30-06-2028	9.054.839,14	0,64
				11.722.000,00	Lune Holdings Sarl 5.625% 15-11-2028	8.978.392,64	0,64

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
8.653.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	8.757.917,63	0,62	698.000,00	TUI Cruises GmbH 6.25% 15-04-2029	737.925,60	0,05
4.800.000,00	mBank SA 4.034% MULTI 27-09-2030	4.835.882,40	0,34	9.400.000,00	Unicaja Banco SA 4.875% MULTI Perp FC2026	9.115.932,00	0,65
2.576.000,00	MLP Group SA 6.125% 15-10-2029	2.660.863,10	0,19	6.313.000,00	UniCredit SpA 5.375% MULTI 16-04-2034	6.690.312,23	0,48
11.681.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 01-05-2028	12.138.515,57	0,86	17.398.000,00	United Group BV 3.625% 15-02-2028	17.039.601,20	1,21
5.927.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	6.046.569,82	0,43	13.031.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	13.305.465,44	0,95
10.100.000,00	Nexans SA 4.125% 29-05-2029	10.364.392,75	0,74	11.024.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	10.884.849,56	0,77
8.000.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	7.697.360,00	0,55	16.552.000,00	Verisure Holding AB 5.5% 15-05-2030	17.259.838,00	1,23
8.400.000,00	Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	10.062.906,00	0,72	8.495.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	8.324.834,53	0,59
6.494.000,00	Optics Bidco SpA 1.625% 18-01-2029	6.015.067,50	0,43	7.500.000,00	Wuestenrot & Wuerntembe 2.125% MULTI 10-09-2041	6.276.881,25	0,45
6.000.000,00	Optics Bidco SpA 7.875% 31-07-2028	6.793.482,00	0,48	4.674.000,00	Zegona Finance PLC 6.75% 15-07-2029	4.986.240,73	0,35
9.768.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	11.611.990,83	0,83			1.069.096.960,14	76,00
2.286.000,00	Piraeus Bank SA 4.625% MULTI 17-07-2029	2.371.372,98	0,17		GBP		
12.498.000,00	ProGroup AG 5.375% 15-04-2031	12.265.537,20	0,87	4.542.000,00	B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028	5.151.808,29	0,37
20.212.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	20.816.338,80	1,48	4.110.000,00	B&M European Value Retail SA 8.125% 15-11-2030	5.293.844,20	0,38
4.145.000,00	Rakuten Group Inc 4.250% MULTI Perp FC2027	3.888.217,25	0,28	12.659.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8.125% 14-05-2030	14.792.475,56	1,05
12.057.000,00	RAY Financing LLC 6.5% 15-07-2031	12.634.810,63	0,90	4.023.000,00	Bellis Finco PLC 4% 16-02-2027	4.586.742,61	0,33
19.448.000,00	Rexel SA 2.125% 15-12-2028	18.557.767,80	1,32	11.248.000,00	Direct Line Insurance 4.750% MULTI Perp FC2027	12.653.377,42	0,90
17.925.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	12.726.611,73	0,90	9.027.000,00	Edge Finco PLC 8.125% 15-08-2031	11.148.753,77	0,79
3.434.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.25% 12-07-2027	2.764.194,56	0,20	15.870.000,00	Iceland Bondco PLC 4.375% 15-05-2028	17.578.947,57	1,25
3.100.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.375% 04-08-2026	2.820.897,53	0,20	8.315.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	9.616.109,69	0,68
112.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB Perpetual	46.480,00	0,00	64.474,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	10.162.496,20	0,72
2.737.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	1.135.855,00	0,08	6.662.000,00	Pinewood Finco PLC 3.625% 15-11-2027	7.618.446,92	0,54
1.021.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	427.926,63	0,03	6.483.000,00	Pinnacle Bidco PLC 10% 11-10-2028	8.318.605,48	0,59
6.500.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	6.598.718,75	0,47	5.500.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 7.875% 15-03-2032	6.626.971,16	0,47
730.962,00	SGL Group ApS 23/28 FRN EUR FLOOR C	757.528,89	0,05	5.869.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	6.605.006,72	0,47
7.351.000,00	SGL Group ApS 24/30 FRN EUR FLOOR C	7.430.758,35	0,53	18.152.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	20.443.959,46	1,45
2.100.000,00	Sigma Holdco BV 5.75% 15-05-2026	1.189.537,29	0,08	4.057.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	4.369.353,03	0,31
12.088.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	12.021.896,77	0,85	11.427.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 15-02-2027	13.204.817,28	0,94
9.066.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	8.784.920,00	0,62			158.171.715,36	11,24
11.338.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	11.268.242,96	0,80		USD		
4.377.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	4.547.433,81	0,32	13.493.000,00	Optics Bidco SpA 6.375% 15-11-2033	12.938.532,27	0,92
9.855.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	10.386.292,91	0,74	7.800.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	6.687.842,40	0,48
5.987.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	5.988.122,56	0,43	6.146.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	5.891.209,61	0,42
15.950.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	16.531.537,00	1,18	14.600.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	13.684.400,83	0,97
9.027.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	8.483.931,17	0,60			39.201.985,11	2,79
12.066.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.75% 15-04-2025	12.030.163,98	0,86		Summe Anleihen	1.266.470.660,61	90,03
22.100.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	20.622.836,00	1,47		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.266.470.660,61	90,03
17.800.000,00	Telefonica Europe BV 2.880% MULTI Perp FC2028	17.232.358,00	1,22				
7.700.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	8.652.490,00	0,62				
29.357.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	30.127.151,54	2,14				
3.000.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	3.459.825,00	0,25				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EUR			
13.000.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	14.889.257,50	1,06
12.623.000,00	AccorInvest Group SA 5.5% 15-11-2031	12.930.617,04	0,92
2.455.000,00	Eurobank SA 4.000% MULTI 24-09-2030	2.509.415,09	0,18
9.468.000,00	Eurobank SA 4.875% MULTI 30-04-2031	10.076.603,04	0,72
9.350.000,00	Green Bidco SA 10.25% 15-07-2028	7.810.405,63	0,56
3.000.000,00	Phoenix PIB Dutch Finance BV 4.875% 10-07-2029	3.131.754,00	0,22
4.372.000,00	Versuni Group BV 3.125% 15-06-2028	4.153.641,55	0,30
		55.501.693,85	3,95
USD			
6.227.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	6.739.520,17	0,48
5.688.000,00	Summer BC Bidco B LLC 5.5% 31-10-2026	5.387.564,58	0,38
		12.127.084,75	0,86
	Summe Anleihen	67.628.778,60	4,81
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	67.628.778,60	4,81
	Summe Wertpapieranlagen	1.334.099.439,21	94,83
	Bankguthaben	59.149.970,46	4,20
	Sonstige Nettovermögenswerte	13.535.595,24	0,96
	Summe Nettovermögen	1.406.785.004,91	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Niederlande	17,03	Unternehmensanleihen	94,83
Luxemburg	11,68		
Frankreich	11,30		
Vereinigtes Königreich	8,79		
Spanien	7,85		
Deutschland	7,46		
Italien	7,42		
Schweden	5,96		
USA	4,32		
Japan	3,62		
Irland	2,75		
Österreich	1,14		
Finnland	1,07		
Griechenland	1,06		
Bermuda	0,90		
Portugal	0,72		
Dänemark	0,67		
Belgien	0,56		
Polen	0,53		
Summe	94,83		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	Verkauf	5,00%	(4.000.000,00)	EUR	149.177,90	63.025,47	212.203,37	20.06.2029
					149.177,90	63.025,47	212.203,37	
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Kauf	5,00%	59.800.000,00	EUR	(5.071.649,30)	361.677,89	(4.709.971,41)	20.12.2029
					(5.071.649,30)	361.677,89	(4.709.971,41)	
Gegenpartei: JP Morgan SE								
Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06-09-2024	Kauf	1,00%	7.800.000,00	EUR	416.734,54	(462.077,77)	(45.343,23)	20.06.2028
Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	Kauf	1,00%	5.100.000,00	EUR	76.713,70	(64.652,96)	12.060,74	20.06.2029
					493.448,24	(526.730,73)	(33.282,49)	
					(4.429.023,16)	(102.027,37)	(4.531.050,53)	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(399,00)	(47.026.140,00)	0,00	594.510,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	1.718,00	183.800.230,00	0,00	(810.150,27)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	(8,00)	(739.360,00)	(2.604,22)	20.121,98
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.03.2025	USD	(122,00)	(13.299.905,64)	(5.501,65)	99.652,83
					(8.105,87)	(95.865,46)

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
13.045.946,18	CHF	14.142.703,31	EUR	(250.067,88)	31.01.2025
184.030,07	EUR	170.734,65	CHF	2.217,27	31.01.2025
2.534.338,87	EUR	29.774.427,60	NOK	11.304,40	31.01.2025
3.849.585,08	EUR	44.302.941,30	SEK	(19.445,07)	31.01.2025
243.658.226,82	NOK	20.989.487,62	EUR	(341.681,39)	31.01.2025
2.838.538.502,86	SEK	245.905.108,30	EUR	1.986.090,46	31.01.2025
13.156,18	USD	12.602,50	EUR	39,89	31.01.2025
				1.388.457,68	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
1.859,05	EUR	21.741,00	NOK	18,56	21.02.2025
				18,56	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
131.518.710,10	EUR	110.230.644,52	GBP	(1.034.944,34)	21.02.2025
				(1.034.944,34)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
39.183,00	DKK	5.258,00	EUR	(0,96)	21.02.2025
				(0,96)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
12.049.444,84	EUR	10.020.481,00	GBP	(681,05)	21.02.2025
5.224.063,00	GBP	6.261.414,00	EUR	20.698,58	21.02.2025
				20.017,53	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
5.258,50	EUR	39.183,00	DKK	1,45	21.02.2025
1.923,82	EUR	22.254,00	SEK	(20,02)	21.02.2025
50.930.266,15	EUR	53.941.401,00	USD	(852.796,94)	21.02.2025
				(852.815,51)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
20.259.623,66	EUR	16.867.384,00	GBP	(24.149,69)	21.02.2025
				(24.149,69)	
				(1.891.874,41)	
				(503.416,73)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 260.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			SEK		
Aktien			435.986,00 AAK	12.011.988,11	3,45
CHF			469.245,00 Beijer Ref B	6.681.269,19	1,92
316.728,00 Clariant	3.395.309,67	0,97	118.056,00 Hemnet Group	3.462.842,16	0,99
111.131,00 DKSH Holding	7.946.063,88	2,28	685.288,00 Karnov Group	4.923.549,60	1,41
3.688,00 Siegfried Holding	3.863.399,27	1,11	442.978,00 Munters Group	7.192.840,96	2,07
579.008,00 SIG Group	10.999.016,27	3,16	95.406,00 Trelleborg B	3.153.273,59	0,91
21.146,00 Tecan Group	4.551.656,03	1,31		37.425.763,61	10,75
	30.755.445,12	8,83	Summe Aktien	341.889.435,02	98,17
DKK			Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	341.889.435,02	98,17
39.138,00 DSV A/S	8.024.078,18	2,30			
	8.024.078,18	2,30	Summe Wertpapieranlagen	341.889.435,02	98,17
EUR			Bankguthaben	8.530.220,71	2,45
1.052.713,00 Allfunds Group	5.305.673,52	1,52	Sonstige Nettverbindlichkeiten	(2.140.079,33)	(0,61)
125.746,00 Amplifon	3.124.788,10	0,90			
772.716,00 Ariston Holding	2.667.415,63	0,77	Summe Nettovermögen	348.279.576,40	100,00
1.184.453,00 Bankinter	9.049.220,92	2,60			
480.495,00 Coface	6.909.518,10	1,98			
103.312,00 CTS Eventim	8.435.424,80	2,42			
54.024,00 DiaSorin	5.378.629,44	1,54			
213.248,00 Edenred	6.770.624,00	1,94			
1.439.292,00 Eurogroup Laminations	4.027.139,02	1,16			
219.430,00 FinecoBank Banca Fineco	3.684.229,70	1,06			
377.621,00 Grand City Properties	4.437.046,75	1,27			
41.326,00 IMCD	5.930.281,00	1,70			
3.357.447,00 Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reas	3.639.472,55	1,04			
435.891,00 Mediobanca Banca di Credito Finanziario	6.135.165,83	1,76			
663.042,00 Metso Oyj	5.954.117,16	1,71			
59.808,00 Nexans	6.231.993,60	1,79			
1.286.868,00 NOS SGPS	4.285.270,44	1,23			
1.322.405,00 Pirelli & C	7.238.844,97	2,08			
218.978,00 QIAGEN	9.425.908,01	2,71			
67.921,00 Reply	10.419.081,40	2,99			
283.414,00 SPIE	8.513.756,56	2,44			
116.815,00 Stabilus	3.533.653,75	1,01			
147.743,00 Stroeer	6.805.042,58	1,95			
30.577,00 Symrise	3.138.729,05	0,90			
26.993,00 Teleperformance	2.243.658,16	0,64			
181.492,00 Viscofan	11.071.012,00	3,18			
128.712,00 Aalberts	4.419.970,08	1,27			
	158.775.667,12	45,59			
GBP					
552.818,00 Beazley	5.442.046,83	1,56			
710.632,00 Bytes Technology Group	3.620.746,86	1,04			
3.499.225,00 ConvaTec Group	9.332.132,60	2,68			
69.430,00 Croda International	2.833.542,61	0,81			
163.406,00 Diploma	8.372.995,14	2,40			
930.093,00 DS Smith	6.077.844,33	1,75			
392.230,00 Future	4.383.736,61	1,26			
1.364.579,00 GB Group	5.593.402,08	1,61			
307.184,00 IMI	6.744.231,16	1,94			
1.294.939,00 Informa	12.465.042,09	3,58			
1.145.224,00 Phoenix Group Holdings	7.041.813,63	2,02			
2.532.425,00 Rotork	9.581.057,39	2,75			
1.237.396,00 Volution Group	8.354.503,49	2,40			
1.248.795,00 Watches of Switzerland Group	8.423.937,82	2,42			
	98.267.032,64	28,21			
NOK					
96.497,00 Bakkafrost	5.190.841,51	1,49			
277.413,00 Tomra Systems	3.450.606,84	0,99			
	8.641.448,35	2,48			

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Vereinigtes Königreich	29,74	Industriemaschinen	8,87
Italien	11,49	Handelsgesellschaften und Großhändler	8,31
Schweden	10,75	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	8,12
Schweiz	8,83	Werbung	5,53
Frankreich	8,81	Verschiedene Banken	5,42
Spanien	6,82	Bauprodukte	5,23
Niederlande	6,44	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	5,12
Deutschland	6,29	Papierverpackungen	4,90
Dänemark	2,30	Sach- und Unfallversicherung	4,59
Finnland	1,71	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,99
Färöer	1,49	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,95
Luxemburg	1,27	Spezialchemikalien	2,69
Portugal	1,23	Gesundheitswesen: Produkte	2,68
Norwegen	0,99	Anwendungssoftware	2,65
Summe	98,17	Verschiedene Support-Leistungen	2,44
		Filme und Entertainment	2,42
		Spezialgeschäfte	2,42
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	2,41
		Luftfracht und Logistik	2,30
		Reifen und Gummi	2,08
		Lebens- und Krankenversicherung	2,02
		Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	1,94
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,71
		Gesundheitswesen: Ausstattung	1,54
		Börsen und Finanzdaten	1,52
		Immobilien: REOC	1,27
		Verlage	1,26
		Integrierte Telekommunikationsdienste	1,23
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,90
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,64
		Summe	98,17

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
608.499,02	SEK	52.988,00	EUR	135,85	07.01.2025
				135,85	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
654.474,54	SEK	57.146,00	EUR	(8,27)	07.01.2025
				(8,27)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
2.649.908,01	NOK	223.572,00	EUR	1.207,78	06.01.2025
				1.207,78	
				1.335,36	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
CHF			
66.305,00	Lonza Group	37.744.246,03	1,82
1.222.588,00	Nestle	97.263.015,53	4,68
		135.007.261,56	6,50
DKK			
2.862.102,00	ISS	50.389.363,22	2,43
1.065.693,00	Novo Nordisk B	89.195.904,61	4,30
146.280,00	Pandora	25.832.102,99	1,24
2.675.840,00	Vestas Wind Systems	35.190.840,17	1,69
		200.608.210,99	9,66
EUR			
55.214,00	ASM International	30.853.583,20	1,49
160.125,00	ASML Holding	108.676.837,50	5,23
1.407.691,00	AXA	48.311.955,12	2,33
458.302,00	Bayerische Motoren Werke	36.196.691,96	1,74
640.933,00	Cie de Saint-Gobain	54.927.958,10	2,64
2.611.707,00	Deutsche Telekom	75.452.215,23	3,63
266.015,00	Heidelberg Materials	31.735.589,50	1,53
760.817,00	HUGO BOSS	34.069.385,26	1,64
1.972.354,00	Infineon Technologies	61.931.915,60	2,98
3.936.390,00	ING Groep	59.557.580,70	2,87
2.226.718,00	Jeronimo Martins SGPS	41.082.947,10	1,98
838.737,00	KION Group	26.722.160,82	1,29
2.676.949,00	Koninklijke Philips	65.317.555,60	3,15
2.940.003,00	Nordea Bank	30.870.031,50	1,49
719.705,00	Prysmian	44.377.010,30	2,14
513.061,00	Puma	22.759.385,96	1,10
1.147.699,00	Sampo A	45.196.386,62	2,18
432.144,00	Sanofi	40.509.178,56	1,95
483.306,00	Siemens	91.132.179,36	4,39
2.824.094,00	Societe Generale	76.702.393,04	3,69
959.535,00	SPIE	28.824.431,40	1,39
2.632.694,00	Stora Enso R	25.584.520,29	1,23
845.867,00	UniCredit	32.587.026,18	1,57
1.079.404,00	Unilever	59.237.691,52	2,85
686.982,00	Zalando	22.251.346,98	1,07
		1.194.867.957,40	57,54
GBP			
632.261,00	AstraZeneca	79.796.532,15	3,84
4.775.471,00	Beazley	47.010.655,97	2,26
38.819.904,00	BT Group	67.420.447,33	3,25
8.588.198,00	ConvaTec Group	22.903.986,62	1,10
9.023.831,00	Haleon	41.059.793,32	1,98
805.417,00	IMI	17.682.947,11	0,85
16.052.402,00	Legal & General Group	44.474.795,69	2,14
60.698.851,00	Lloyds Banking Group	40.089.109,39	1,93
3.007.236,00	National Grid	34.281.325,31	1,65
652.073,00	Reckitt Benckiser Group	37.995.916,38	1,83
2.861.042,00	Segro	24.187.448,11	1,16
		456.902.957,38	22,00
NOK			
8.185.912,00	Norsk Hydro	43.436.982,53	2,09
		43.436.982,53	2,09
SEK			
388.484,00	Boliden	10.530.284,30	0,51
6.368.336,00	SSAB B	24.411.516,61	1,18
		34.941.800,91	1,68
	Summe Aktien	2.065.765.170,77	99,47
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	2.065.765.170,77	99,47
	Summe Wertpapieranlagen	2.065.765.170,77	99,47
	Bankguthaben	12.796.633,02	0,62
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.830.780,16)	(0,09)
	Summe Nettovermögen	2.076.731.023,63	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Vereinigtes Königreich	24,85	Verschiedene Banken	11,55
Deutschland	19,37	Pharmazeutika	10,09
Niederlande	12,73	Integrierte Telekommunikationsdienste	6,88
Frankreich	12,00	Halbleiter-Ausrüstung	6,72
Dänemark	9,66	Produkte für den persönlichen Gebrauch	4,83
Schweiz	6,50	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,68
Finnland	4,89	Sach- und Unfallversicherung	4,44
Italien	3,71	Industriekonglomerate	4,39
Norwegen	2,09	Verschiedene Support-Leistungen	3,81
Portugal	1,98	Gesundheitswesen: Ausstattung	3,15
Schweden	1,68	Halbleiter	2,98
Summe	99,47	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	2,88
		Bauprodukte	2,64
		Mehrsparversicherungen	2,33
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,14
		Lebens- und Krankenversicherung	2,14
		Aluminium	2,09
		Lebensmitteleinzelhandel	1,98
		Haushaltsprodukte	1,83
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,82
		Automobilhersteller	1,74
		Elektrische Anlagen	1,69
		Mehrspar-Versorger	1,65
		Baumaterialien	1,53
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,29
		Papierprodukte	1,23
		Stahl	1,18
		Immobilien: REITs (Gewerbe)	1,16
		Schuhe	1,10
		Gesundheitswesen: Produkte	1,10
		Bekleidung-Einzelhandel	1,07
		Industriemaschinen	0,85
		Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	0,51
		Summe	99,47

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
6.277,51	CHF	6.804,02	EUR	(119,12)	31.01.2025
412,34	EUR	383,33	CHF	4,14	31.01.2025
141.255,93	EUR	148.742,28	USD	(1.674,16)	31.01.2025
330.000,40	USD	316.060,47	EUR	1.051,63	31.01.2025
				(737,51)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
171.659,00	SEK	176.758,03	NOK	(6,60)	07.01.2025
				(6,60)	
				(744,11)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
AUD							
300.000,00	European Investment Bank 3.3% 03-02-2028	174.709,31	0,06	930.000,00	European Union 0.4% 04-02-2037	692.583,09	0,23
		174.709,31	0,06	1.530.000,00	European Union 1.25% 04-02-2043	1.114.031,63	0,37
CAD							
2.480.000,00	Canadian Government Bond 2.25% 01-12-2029	1.604.251,85	0,53	1.000.000,00	European Union 2.625% 04-02-2048	896.279,38	0,30
		1.604.251,85	0,53	3.700.000,00	European Union 2.75% 04-02-2033	3.703.710,18	1,23
EUR							
10.100.000,00	Adif Alta Velocidad 3.5% 30-04-2032	10.303.262,50	3,42	5.100.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	2.969.515,58	0,99
1.500.000,00	Andorra International Bond 1.25% 23-02-2027	1.443.682,50	0,48	8.150.000,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	6.666.649,06	2,21
4.000.000,00	Autonomous Community of Madr 0.16% 30-07-2028	3.674.450,00	1,22	6.800.000,00	French Republic Government B 3% 25-06-2049	6.147.458,40	2,04
900.000,00	Autonomous Community of Madr 3.596% 30-04-2033	934.627,50	0,31	3.100.000,00	Iceland Government Internati 3.5% 21-03-2034	3.241.877,70	1,08
2.700.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.375% 16-07-2030	2.757.911,61	0,92	5.900.000,00	Instituto de Credito Oficial 1.3% 31-10-2026	5.794.637,80	1,92
800.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 3% 16-11-2033	810.681,30	0,27	5.700.000,00	Instituto de Credito Oficial 3.05% 30-04-2031	5.794.278,00	1,92
2.000.000,00	BNG Bank NV 0.5% 26-11-2025	1.966.344,00	0,65	1.200.000,00	Instituto de Credito Oficial 3.05% 31-10-2029	1.222.648,20	0,41
2.000.000,00	BNG Bank NV 2.875% 11-06-2031	2.023.189,98	0,67	9.600.000,00	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	9.042.463,20	3,00
1.000.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 22-05-2034	1.011.249,16	0,34	4.050.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	4.141.023,75	1,37
1.000.000,00	Bpifrance SACA 0.000000% 25-05-2028	915.555,25	0,30	8.944.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	6.033.829,23	2,00
9.000.000,00	Bpifrance SACA 2.125% 29-11-2027	8.898.711,30	2,95	14.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	14.808.863,40	4,91
9.600.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	9.444.144,00	3,13	4.925.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	5.211.943,90	1,73
15.700.000,00	Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	15.414.613,25	5,12	3.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.05% 30-10-2037	3.124.457,48	1,04
5.100.000,00	Bundesobligation 2.1% 12-04-2029	5.098.841,03	1,69	3.800.000,00	KEB Hana Bank 0.01% 26-01-2026	3.694.871,10	1,23
6.661.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	5.792.337,32	1,92	5.100.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.25% 22-04-2033	4.524.508,04	1,50
4.200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	2.215.302,95	0,74	944.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	894.893,12	0,30
2.500.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.8% 15-08-2053	2.111.263,75	0,70	300.000,00	Kommunekredit 1.5% 16-05-2029	288.435,02	0,10
4.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	4.009.600,00	1,33	300.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	305.250,08	0,10
10.000.000,00	Caisse d'Amortissement de la 0.000000% 25-02-2026	9.735.562,50	3,23	4.700.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-06-2029	4.229.664,26	1,40
4.000.000,00	Caisse d'Amortissement de la 0.000000% 25-11-2026	3.825.430,00	1,27	2.800.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	2.373.579,19	0,79
3.900.000,00	Caisse d'Amortissement de la 2.75% 25-02-2029	3.907.039,50	1,30	3.000.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 1.375% 07-06-2032	2.765.363,39	0,92
800.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.75% 16-02-2029	737.474,42	0,24	8.000.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.375% 04-10-2029	7.992.775,73	2,65
1.100.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 08-05-2025	1.092.352,80	0,36	576.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	582.862,46	0,19
5.000.000,00	Cassa Depositi e Prestiti Sp 1% 21-09-2028	4.657.830,00	1,55	600.000,00	Kuntarahoitus Oyj 1.5% 17-05-2029	575.490,90	0,19
7.100.000,00	Cassa Depositi e Prestiti Sp 2.125% 21-03-2026	7.061.851,70	2,34	1.500.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	1.414.699,38	0,47
2.900.000,00	Cassa Depositi e Prestiti Sp 3.875% 13-02-2029	2.997.019,50	0,99	1.800.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 1.25% 14-02-2030	1.686.436,88	0,56
600.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	594.376,86	0,20	1.000.000,00	Nederlandse Waterschapsbank 3% 05-06-2031	1.020.196,25	0,34
1.000.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-07-2033	1.033.432,41	0,34	3.950.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	2.888.299,25	0,96
1.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 21-01-2031	850.302,50	0,28	1.500.000,00	NRW Bank 2.75% 15-05-2031	1.508.858,31	0,50
100.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.625% 19-06-2025	99.032,00	0,03	400.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	398.606,60	0,13
1.000.000,00	DZ HYP AG 3% 16-01-2026	1.005.092,82	0,33	200.000,00	Region Wallonne Belgium 3.75% 22-04-2039	203.886,00	0,07
2.800.000,00	DZ HYP AG 3.125% 20-09-2028	2.856.800,79	0,95	1.000.000,00	Region Wallonne Belgium 3.9% 22-06-2054	999.101,00	0,33
200.000,00	European Investment Bank 1% 14-11-2042	143.361,17	0,05	3.000.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	2.416.728,85	0,80
800.000,00	European Investment Bank 1.5% 15-06-2032	742.168,68	0,25	9.800.000,00	Republic of Austria Governme 2.9% 23-05-2029	10.013.689,00	3,32
600.000,00	European Investment Bank 1.5% 15-11-2047	450.788,10	0,15	300.000,00	Republic of Poland Governmen 1% 07-03-2029	282.035,03	0,09
700.000,00	European Investment Bank 2.75% 28-07-2028	711.216,45	0,24	100.000,00	Republic of Poland Governmen 1.125% 07-08-2026	97.888,50	0,03
				600.000,00	SFIL SA 0.25% 01-12-2031	494.721,00	0,16
				400.000,00	Slovenia Government Bond 0.125% 01-07-2031	340.741,65	0,11

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1, SICAV - Geprüfter Jahresbericht 2024

Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
600.000,00	Societe Des Grands Projets E 0.7% 15-10-2060	232.167,90	0,08		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
600.000,00	Societe Des Grands Projets E 1% 18-02-2070	243.479,40	0,08		Anleihen		
900.000,00	Societe Des Grands Projets E 1% 26-11-2051	476.376,69	0,16		CAD		
800.000,00	Societe Des Grands Projets E 1.625% 08-04-2042	587.387,60	0,19	300.000,00	CPPIB Capital Inc 3% 15-06-2028	199.834,36	0,07
200.000,00	Societe Des Grands Projets E 1.7% 25-05-2050	132.013,34	0,04		199.834,36	0,07	
21.100.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	14.370.313,25	4,77		Summe Anleihen	199.834,36	0,07
1.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.5% 30-01-2025	998.202,00	0,33		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	199.834,36	0,07
1.130.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026	1.081.641,65	0,36		Summe Wertpapieranlagen	292.923.451,36	97,21
200.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 08-10-2026	191.863,00	0,06		Bankguthaben	4.030.439,37	1,34
300.000,00	State of Hesse 0.01% 18-06-2031	252.415,80	0,08		Sonstige Nettovermögenswerte	4.369.147,79	1,45
1.400.000,00	State of Lower Austria 3.125% 30-10-2036	1.417.655,53	0,47		Summe Nettovermögen	301.323.038,52	100,00
1.000.000,00	State of North Rhine-Westphalia 0.000000% 26-11-2029	885.430,25	0,29				
1.500.000,00	State of North Rhine-Westphalia 0.5% 16-02-2027	1.444.974,01	0,48				
1.000.000,00	State of North Rhine-Westphalia 0.95% 13-03-2028	957.140,44	0,32				
4.100.000,00	State of North Rhine-Westphalia 2.5% 15-10-2029	4.096.910,24	1,36				
7.000.000,00	UNEDIC ASSEO 0.1% 25-11-2026	6.703.753,00	2,22				
500.000,00	UniCredit Bank Austria AG 3.125% 21-09-2029	508.772,50	0,17				
1.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republic 3.75% 20-06-2028	1.029.170,50	0,34				
	SEK	289.536.397,67	96,09				
5.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 0.875% 16-05-2029	402.992,56	0,13				
10.000.000,00	Nykredit Realkredit FRN 01-10-2026 STIBOR 3M SDO A	881.048,49	0,29				
	Summe Anleihen	292.599.399,88	97,10				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	292.599.399,88	97,10				
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
	Anleihen						
	CAD						
200.000,00	Province of Ontario Canada 1.55% 01-11-2029	124.217,12	0,04				
	Summe Anleihen	124.217,12	0,04				
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	124.217,12	0,04				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Deutschland	25,73	Staatsanleihen	67,75
Frankreich	18,24	Unternehmensanleihen	25,69
Italien	15,83	Hypothekenanleihen	3,76
Spanien	14,58		
Österreich	4,76		
Irland	4,38		
Länderübergreifend	2,86		
Niederlande	2,62		
Belgien	2,20		
Republik Korea	1,33		
Island	1,08		
Norwegen	1,07		
Kanada	0,64		
Andorra	0,48		
Dänemark	0,39		
Tschechische Republik	0,34		
Polen	0,26		
Finnland	0,19		
Schweden	0,13		
Slowenien	0,11		
Summe	97,21	Summe	97,21

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
Euro-BTP Future 3/2025	10.03.2025	EUR	96,00	11.518.080,00	0,00	(242.180,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(30,00)	(4.003.200,00)	0,00	88.807,50
Euro-OAT Future 3/2025	10.03.2025	EUR	21,00	2.591.400,00	0,00	(60.243,08)
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	9,00	962.865,00	0,00	(4.244,09)
Short Euro-BTP Fu 3/2025	10.03.2025	EUR	167,00	17.939.140,00	0,00	(84.325,43)
					0,00	(302.185,10)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
33.726,58	EUR	397.814,73	NOK	16,75	31.01.2025
717.418,49	EUR	8.242.189,80	SEK	(2.385,10)	31.01.2025
27.147.885,50	NOK	2.340.596,04	EUR	(40.056,11)	31.01.2025
418.014.180,99	SEK	36.216.352,15	EUR	289.074,99	31.01.2025
				246.650,53	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
363.805,00	GBP	437.442,34	EUR	439,77	04.02.2025
				439,77	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
2.083,73	EUR	3.415,00	AUD	49,04	04.02.2025
				49,04	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
176.446,83	EUR	292.242,00	AUD	2.331,40	04.02.2025
1.898.348,84	EUR	2.869.718,00	CAD	(20.538,80)	04.02.2025
433.297,24	EUR	363.805,00	GBP	(4.573,26)	04.02.2025
1.266.630,95	EUR	14.663.891,00	SEK	(14.026,80)	04.02.2025
				(36.807,46)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
3.088,00	AUD	1.885,62	EUR	(45,75)	04.02.2025
				(45,75)	
				(36.364,40)	
				210.286,13	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
300.000,00	Aareal Bank AG 0.5% 07-04-2027	282.324,38	0,66	300.000,00	de Volksbank NV 0.375% 03-03-2028	274.594,20	0,64
400.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	421.968,00	0,98	200.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	197.977,40	0,46
200.000,00	Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	194.249,95	0,45	200.000,00	Deutsche Bank AG 3.250% MULTI 24-05-2028	200.389,80	0,47
200.000,00	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31-01-2028	206.604,00	0,48	200.000,00	Deutsche Bank AG 4.000% MULTI 24-06-2032	200.342,95	0,47
400.000,00	ABN AMRO Bank NV 4% 16-01-2028	412.626,40	0,96	500.000,00	Deutsche Boerse AG 1.250% MULTI 16-06-2047	476.596,88	1,11
400.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.125% MULTI 22-02-2033	416.994,60	0,97	300.000,00	Deutsche Lufthansa AG 2.875% 16-05-2027	297.892,50	0,70
300.000,00	AIB Group PLC 2.250% MULTI 04-04-2028	295.670,63	0,69	230.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	232.573,45	0,54
600.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	557.490,69	1,30	400.000,00	DNB Bank ASA 4.500% MULTI 19-07-2028	415.569,40	0,97
200.000,00	ArcelorMittal SA 4.875% 26-09-2026	206.334,10	0,48	300.000,00	DXC Capital Funding DAC 0.45% 15-09-2027	278.907,90	0,65
500.000,00	Argenta Spaarbank NV 5.375% MULTI 29-11-2027	520.586,00	1,21	200.000,00	e& PPF Telecom Group BV 3.25% 29-09-2027	199.114,90	0,46
300.000,00	ASR Nederland NV 5.125% MULTI 29-09-2045	303.562,50	0,71	200.000,00	EDP SA 5.943% MULTI 23-04-2083	210.564,00	0,49
300.000,00	ASTM SpA 1% 25-11-2026	290.010,38	0,68	200.000,00	Electricite de France 3.000% MULTI Perp FC2027	193.658,80	0,45
300.000,00	Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	326.067,60	0,76	100.000,00	Electricite de France SA 4.125% 25-03-2027	102.944,15	0,24
300.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	308.415,83	0,72	400.000,00	Elis SA 4.125% 24-05-2027	409.333,80	0,96
300.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 01-02-2027	293.711,93	0,69	200.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.625% MULTI 05-08-2079	189.974,25	0,44
200.000,00	Aviva PLC 3.375% MULTI 04-12-2045	200.323,80	0,47	300.000,00	Enel SpA 1.375% MULTI Perp FC2027	282.079,13	0,66
500.000,00	Ayvens SA 4.25% 18-01-2027	512.910,00	1,20	300.000,00	Eutelsat SA 2.25% 13-07-2027	253.500,00	0,59
200.000,00	Balder Finland Oyj 1% 18-01-2027	191.458,60	0,45	300.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	291.168,83	0,68
500.000,00	Banco Santander SA 4.625% MULTI 18-10-2027	514.465,00	1,20	500.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.867% 03-08-2027	520.073,75	1,21
400.000,00	Bank of America Corp 1.662% MULTI 25-04-2028	389.070,30	0,91	400.000,00	Forvia SE 2.75% 15-02-2027	385.795,00	0,90
400.000,00	Bank of Ireland Group P 4.875% MULTI 16-07-2028	419.246,00	0,98	400.000,00	Fresenius Medical Care AG 3.875% 20-09-2027	411.411,90	0,96
200.000,00	Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032	200.421,00	0,47	400.000,00	GE Capital European Funding 4.625% 22-02-2027	414.250,60	0,97
300.000,00	Barclays PLC 0.877% MULTI 28-01-2028	287.635,35	0,67	400.000,00	General Motors Financial Co 4.5% 22-11-2027	415.883,72	0,97
300.000,00	Bayer AG 0.75% 06-01-2027	287.153,10	0,67	400.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	393.378,85	0,92
300.000,00	Bayer AG 3.125% MULTI 12-11-2079	283.307,63	0,66	500.000,00	Gruenthal GmbH 3.625% 15-11-2026	500.578,13	1,17
400.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	398.950,00	0,93	400.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	377.779,20	0,88
200.000,00	Belfus Bank SA 5.250% MULTI 19-04-2033	209.119,90	0,49	100.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 09-03-2026	96.894,28	0,23
300.000,00	Berry Global Inc 1.5% 15-01-2027	290.549,40	0,68	200.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 0.625% 24-07-2025	196.888,10	0,46
400.000,00	BPCE SA 0.500% MULTI 14-01-2028	379.672,20	0,89	400.000,00	Holding d'Infrastructures de 2.5% 04-05-2027	395.964,60	0,92
200.000,00	BPCE SA 2.250% MULTI 02-03-2032	194.132,85	0,45	300.000,00	Ibercaja Banco SA 4.375% MULTI 30-07-2028	310.050,75	0,72
300.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI 23-02-2033	321.753,75	0,75	300.000,00	iliad SA 5.375% 14-06-2027	314.699,25	0,73
400.000,00	Carrefour Banque SA 4.079% 05-05-2027	407.406,15	0,95	300.000,00	ING Groep NV 0.375% MULTI 29-09-2028	279.708,90	0,65
400.000,00	Cellnex Telecom SA 1% 20-04-2027	383.865,00	0,90	200.000,00	ING Groep NV 0.875% MULTI 09-06-2032	189.188,90	0,44
300.000,00	CETIN Group NV 3.125% 14-04-2027	299.176,50	0,70	400.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	400.059,00	0,93
400.000,00	CEZ AS 2.375% 06-04-2027	393.803,15	0,92	400.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 29-08-2027	415.732,80	0,97
300.000,00	Commerzbank AG 4.625% MULTI 21-03-2028	310.400,48	0,72	300.000,00	ISS Global A/S 1.5% 31-08-2027	289.404,00	0,68
200.000,00	Coty Inc 3.875% 15-04-2026	200.460,00	0,47	300.000,00	JPMorgan Chase & Co 0.389% MULTI 24-02-2028	284.351,63	0,66
300.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	307.083,75	0,72	300.000,00	Jyske Bank A/S 0.250% MULTI 17-02-2028	284.416,69	0,66
500.000,00	Credit Agricole SA 0.625% MULTI 12-01-2028	476.952,50	1,11	300.000,00	Koninklijke Philips NV 1.875% 05-05-2027	293.761,88	0,69
300.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 07-05-2027	286.353,90	0,67	200.000,00	La Mondiale SAM 5.050% MULTI Perp FC2025	203.119,50	0,47
600.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	643.780,80	1,50	500.000,00	Lloyds Bank Corporate Market 4.125% 30-05-2027	515.608,25	1,20
400.000,00	Danone SA 1.000% MULTI Perp FC2026	381.602,50	0,89	400.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.750% MULTI 14-03-2028	415.873,00	0,97
200.000,00	Danske Bank A/S 1.000% MULTI 15-05-2031	194.681,95	0,45	400.000,00	Morgan Stanley 4.813% MULTI 25-10-2028	420.380,50	0,98
400.000,00	Danske Bank A/S 4.500% MULTI 09-11-2028	417.061,40	0,97	400.000,00	Mundys SpA 1.875% 13-07-2027	387.788,00	0,90
				200.000,00	Naturgy Finance Iberia 2.374% MULTI Perp FC2026	194.753,75	0,45

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
400.000,00	NatWest Group PLC 4.699% MULTI 14-03-2028	414.982,00	0,97	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
200.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	192.434,00	0,45	Anleihen			
300.000,00	Nykredit Realkredit 0.75% 20- 01-2027	287.574,03	0,67	EUR			
200.000,00	Nykredit Realkredit FRN 29-12- 2032 EUR SWAP 5Y	209.771,40	0,49	300.000,00	Amprion GmbH 3.45% 22-09-2027	304.705,65	0,71
300.000,00	Ol European Group BV 6.25% 15-05-2028	311.909,25	0,73	500.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	492.237,50	1,15
300.000,00	OP Corporate Bank plc 0.6% 18-01-2027	287.365,43	0,67			796.943,15	1,86
200.000,00	Orsted AS 1.750% MULTI 09- 12-3019	188.615,05	0,44	Summe Anleihen			
600.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	643.464,60	1,50	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
400.000,00	Raiffeisen Bank Interna 6.000% MULTI 15-09-2028	428.332,90	1,00			796.943,15	1,86
200.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 0.05% 01-09-2027	186.045,20	0,43	Summe Wertpapieranlagen			
396.000,00	RCI Banque SA 4.5% 06-04-2027	405.973,06	0,95			42.102.833,29	98,25
200.000,00	Renault SA 2.5% 02-06-2027	197.252,60	0,46	Bankguthaben			
400.000,00	Rentokil Initial Finance BV 3.875% 27-06-2027	408.367,55	0,95			150.068,54	0,35
400.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	410.196,20	0,96	Sonstige Nettovermögenswerte			
200.000,00	SES SA 0.875% 04-11-2027	185.561,80	0,43			601.207,50	1,40
400.000,00	SES SA 2.875% MULTI Perp FC2026	376.552,50	0,88	Summe Nettovermögen			
300.000,00	Siemens Energy Finance BV 4% 05-04-2026	303.384,00	0,71			42.854.109,33	100,00
300.000,00	SoftBank Group Corp 5.25% 30-07-2027	309.450,00	0,72				
300.000,00	Standard Chartered PLC 0.850% MULTI 27-01-2028	287.354,63	0,67				
300.000,00	Stellantis NV 0.625% 30-03-2027	284.881,20	0,66				
200.000,00	Swedbank AB 1.3% 17-02-2027	193.667,00	0,45				
200.000,00	Swedbank AB 3.625% MULTI 23-08-2032	201.822,45	0,47				
300.000,00	Telefonaktiebolaget LM Ericc 1.125% 08-02-2027	289.101,75	0,67				
300.000,00	Telefonica Europe BV 2.875% MULTI Perp FC2027	293.724,38	0,69				
400.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.625% 31-03-2027	397.208,08	0,93				
400.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	403.120,60	0,94				
400.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.5% 23-11-2026	409.915,00	0,96				
500.000,00	UBS Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	477.276,50	1,11				
300.000,00	Unicaja Banco SA 1.000% MULTI 01-12-2026	294.438,00	0,69				
400.000,00	UniCredit SpA 5.850% MULTI 15-11-2027	420.864,40	0,98				
300.000,00	Upjohn Finance BV 1.362% 23- 06-2027	289.442,10	0,68				
400.000,00	Valeo SE 5.375% 28-05-2027	416.878,80	0,97				
400.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2027	390.755,00	0,91				
400.000,00	Volkswagen International Fin 1.875% 30-03-2027	388.777,31	0,91				
400.000,00	Vonovia SE 4.75% 23-05-2027	416.490,20	0,97				
200.000,00	Webuild SpA 3.625% 28-01-2027	201.016,30	0,47				
400.000,00	Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	384.814,40	0,90				
300.000,00	ZF Finance GmbH 2% 06-05-2027	282.719,25	0,66				
		41.305.890,14	96,39				
	Summe Anleihen	41.305.890,14	96,39				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	41.305.890,14	96,39				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Niederlande	16,80	Unternehmensanleihen	97,70
Frankreich	14,28	Hypothekenanleihen	0,54
Deutschland	11,14		
USA	10,26	Summe	98,25
Italien	6,32		
Spanien	6,18		
Irland	5,74		
Vereinigtes Königreich	5,36		
Dänemark	5,25		
Belgien	3,21		
Luxemburg	2,75		
Finnland	2,04		
Schweden	1,60		
Österreich	1,43		
Schweiz	1,11		
Norwegen	0,97		
Britische Jungferninseln	0,92		
Tschechische Republik	0,92		
Bermuda	0,76		
Japan	0,72		
Portugal	0,49		
Summe	98,25		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 3.4550%	360.000,00	EUR	734,07	0,00	18.04.2025
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.1520%	330.000,00	EUR	434,16	0,00	18.04.2025
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.6045%	2.800.000,00	EUR	10.359,23	0,00	14.04.2027
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.7515%	1.250.000,00	EUR	4.849,92	0,00	17.04.2026
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.6680%	1.000.000,00	EUR	1.759,49	0,00	17.04.2026
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.8140%	300.000,00	EUR	1.807,30	0,00	17.04.2026
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.2880%	270.000,00	EUR	432,81	0,00	18.04.2025
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.4830%	7.400.000,00	EUR	6.634,16	0,00	14.04.2027
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.5640%	2.300.000,00	EUR	5.059,86	0,00	14.04.2027
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
			32.071,00	0,00	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				4.900.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	4.338.438,71	0,33
Anleihen				2.200.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	2.006.270,07	0,15
AUD				2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 03-11-2031	1.811.827,97	0,14
75.301.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-11-2032	37.421.938,13	2,86	600.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	594.376,86	0,05
15.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-11-2029	8.481,68	0,00	3.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	3.025.721,68	0,23
58.686.000,00	Australia Government Bond 3% 21-11-2033	31.607.908,61	2,42	600.000,00	Crelan Home Loan SCF 1.375% 18-04-2033	529.458,90	0,04
23.622.000,00	Australia Government Bond 3.75% 21-05-2034	13.456.868,15	1,03	13.100.000,00	Danmarks Skibskredit 4.375% 19-10-2026 SDO AR A	13.447.473,70	1,03
		82.495.196,57	6,31	2.000.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	1.886.240,00	0,14
CHF				4.500.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	3.919.751,29	0,30
4.800.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.304.445,85	0,41	8.000.000,00	DZ HYP AG 0.05% 29-06-2029	7.135.107,28	0,55
		5.304.445,85	0,41	900.000,00	Equitable Bank 3.5% 28-05-2027	917.372,93	0,07
DKK				186.000,00	European Union 2.5% 04-12-2031	184.198,70	0,01
200.700.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 01-01- 2025 SDO AR E	26.911.407,31	2,06	7.800.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	5.079.048,00	0,39
359.348.513,00	Nykredit Realkredit 1% 01-04- 2025 SDO AR H	48.011.849,54	3,67	123.400,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	71.850,63	0,01
149.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04- 2025 SDRO AR T	19.907.821,13	1,52	15.600.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	7.739.304,08	0,59
		94.831.077,98	7,25	2.000.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	1.868.276,50	0,14
EUR				34.500.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	34.636.395,75	2,65
3.000.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	2.521.442,98	0,19	6.000.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	6.010.806,48	0,46
2.100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	2.006.994,15	0,15	10.800.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-11-2033	11.116.652,98	0,85
4.000.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	3.992.628,00	0,31	4.287.704,00	German Treasury Bill 15-01-2025	4.284.868,49	0,33
5.000.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	4.912.813,58	0,38	2.950.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	2.984.964,85	0,23
1.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	881.634,00	0,07	3.400.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	3.535.602,20	0,27
2.500.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.25% 12-01-2032	2.081.586,46	0,16	90.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	97.353,80	0,01
2.300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1.929.455,90	0,15	1.400.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028	1.269.882,51	0,10
10.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	8.972.917,42	0,69	1.300.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	1.318.261,58	0,10
2.500.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-01-2032	2.095.611,25	0,16	100.000,00	Iceland Government Internati 3.5% 21-03-2034	104.582,20	0,01
5.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	4.590.940,00	0,35	900.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	897.966,42	0,07
4.200.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	4.242.987,00	0,32	4.100.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	3.733.726,54	0,29
2.300.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	2.320.879,40	0,18	1.661.000,00	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	1.408.625,38	0,11
100.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	102.439,63	0,01	6.748.000,00	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	5.963.127,39	0,46
950.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	934.409,08	0,07	100.000,29	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	91.066,06	0,01
27.277.217,00	Bundesobligation 2.1% 12-04-2029	27.258.814,43	2,08	199.999,81	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	188.384,47	0,01
24.228.597,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	24.611.465,48	1,88	2.000.000,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	1.509.768,00	0,12
702.070,58	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	610.312,83	0,05	400.000,00	Ireland Government Bond 1.7% 15-05-2037	356.219,00	0,03
200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	192.861,65	0,01	3.136.598,10	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	2.715.305,14	0,21
4.000.000,34	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	3.823.020,32	0,29	4.200.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	4.208.362,20	0,32
1.500.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	1.488.015,00	0,11	17.800.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	17.180.706,85	1,31
432.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	433.036,80	0,03	49.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	41.914,24	0,00
73.714.984,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2033	75.404.992,15	5,76	240.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	162.014,70	0,01
12.500.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2034	12.757.125,00	0,98	287.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	266.349,99	0,02
21.900.000,00	Bundesschatzanweisungen 2% 10-12-2026	21.866.856,54	1,67	69.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	48.136,56	0,00
196.794,00	Bundesschatzanweisungen 2.8% 12-06-2025	197.063,12	0,02	300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	230.438,23	0,02
5.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	5.049.805,76	0,39	4.137.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	3.944.840,49	0,30
4.100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	3.435.978,45	0,26	103.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	102.168,89	0,01
14.700.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	13.783.807,80	1,05	14.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-07-2029	14.423.429,33	1,10
3.800.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09- 2032	3.721.838,77	0,28				
5.100.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22- 06-2027	5.080.022,76	0,39				
4.000.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18- 04-2028	3.796.910,74	0,29				
4.900.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09- 01-2031	4.902.135,19	0,37				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
16.700.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-07-2034	17.261.353,80	1,32	1.000.000,00	Societe Generale SFH SA 3.375% 31-07-2030	1.028.963,14	0,08
50.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	52.913,14	0,00	10.200.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	9.487.285,20	0,73
240.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	259.437,75	0,02	75.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	64.741,69	0,00
10.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	10.799.803,75	0,83	60.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	40.895,33	0,00
500.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	326.731,38	0,02	456.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	448.375,22	0,03
450.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	282.125,36	0,02	1.200.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	842.335,50	0,06
3.100.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	2.938.738,00	0,22	200.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	191.581,75	0,01
7.580.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	7.656.740,91	0,59	21.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	20.575,72	0,00
2.400.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	2.301.349,20	0,18	11.400.000,00	Spain Government Bond 2.8% 31-05-2026	11.485.785,00	0,88
4.300.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	4.418.217,20	0,34	53.000,00	Spain Government Bond 3.15% 30-04-2033	53.970,62	0,00
3.800.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	3.768.356,81	0,29	2.000.000,00	Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	2.037.255,33	0,16
1.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	1.246.302,23	0,10	12.500.000,00	Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	12.908.543,75	0,99
37.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	32.477.266,15	2,48	1.500.000,00	Spain Government Bond 3.5% 31-05-2029	1.561.259,25	0,12
12.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	11.505.749,75	0,88	1.800.000,00	Spain Government Bond 3.9% 30-07-2039	1.906.737,53	0,15
6.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	5.847.424,10	0,45	9.400.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	9.910.875,90	0,76
4.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 31-01-2031	4.036.829,06	0,31	5.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10-03-2031	4.228.089,16	0,32
2.000.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	1.930.228,00	0,15	300.000,00	State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	236.825,78	0,02
2.300.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	2.405.466,90	0,18	149.000,00	State of the Grand-Duchy of 2.625% 23-10-2034	147.230,63	0,01
2.000.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	1.959.523,56	0,15	1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	907.482,96	0,07
600.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	589.822,05	0,05	1.000.000,00	UBS Switzerland AG 3.39% 05-12-2025	1.008.306,50	0,08
1.300.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	1.107.937,16	0,08	800.000,00	UniCredit Bank GmbH 0.01% 21-05-2029	713.340,40	0,05
5.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	4.912.156,41	0,38	8.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	7.050.620,77	0,54
2.200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	2.057.998,30	0,16	3.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026	2.898.751,50	0,22
3.700.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2038	2.604.562,14	0,20	3.100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	2.973.306,10	0,23
3.100.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	2.266.766,50	0,17	2.300.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	2.081.693,20	0,16
1.218.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	1.056.278,03	0,08	3.200.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	3.095.836,00	0,24
1.400.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	1.375.489,08	0,11			665.728.772,69	50,89
1.300.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	1.205.707,43	0,09		GBP		
4.000.000,00	OP Mortgage Bank 2.75% 25-01-2030	4.015.660,00	0,31	34.875.792,00	United Kingdom Gilt 0.375% 22-10-2030	33.869.836,18	2,59
1.050.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	621.616,80	0,05	31.821.874,00	United Kingdom Gilt 0.5% 31-01-2029	33.150.074,62	2,53
5.394.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	5.418.810,26	0,41	5.308.002,00	United Kingdom Gilt 4.5% 07-06-2028	6.446.476,56	0,49
4.000.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	4.071.896,00	0,31	11.431.606,00	United Kingdom Gilt 4.625% 31-01-2034	13.853.360,84	1,06
2.400.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	2.365.580,91	0,18	478.418,00	United Kingdom Gilt 4.75% 07-12-2030	590.405,85	0,05
3.635.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	2.286.054,23	0,17			87.910.154,05	6,72
60.000,00	Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	44.177,38	0,00		USD		
3.500.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	2.092.576,17	0,16	900,00	United States Treasury Infla 0.625% 15-07-2032	843,80	0,00
3.000.000,00	Republic of Austria Governme 3.15% 20-10-2053	3.041.242,75	0,23	83.595.800,00	United States Treasury Infla 1.75% 15-01-2034	79.519.314,13	6,08
60.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	45.643,46	0,00	273.900,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2034	257.951,26	0,02
20.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	16.584,45	0,00	94.924.400,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	87.325.912,87	6,68
145.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	149.431,38	0,01	1.675.900,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	1.532.079,53	0,12
5.600.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	5.406.732,80	0,41	3.092.600,00	United States Treasury Note/ 4% 31-07-2029	2.934.251,54	0,22
3.300.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01% 05-02-2031	2.783.388,36	0,21				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
4.617.900,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	4.377.373,96	0,33
3.509.200,00	United States Treasury Note/ 4.875% 31-10-2028	3.442.153,25	0,26
		179.389.880,34	13,71
	Summe Anleihen	1.115.659.527,48	85,28
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.115.659.527,48	85,28
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	CAD		
1.000,00	Canadian Government Bond 4% 01-03-2029	696,93	0,00
		696,93	0,00
	EUR		
16.426.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	15.278.101,84	1,17
		15.278.101,84	1,17
	USD		
4.205.000,00	United States Treasury Bill 09- 01-2025	4.042.513,85	0,31
532.800,00	United States Treasury Bill 30- 01-2025	510.943,53	0,04
		4.553.457,38	0,35
	Summe Anleihen	19.832.256,15	1,52
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	19.832.256,15	1,52
	Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)		
	USD		
7.207.369,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	38.528.062,89	2,95
387.189,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	38.536.360,33	2,95
		77.064.423,22	5,89
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	77.064.423,22	5,89
	Summe Wertpapieranlagen	1.212.556.206,85	92,69
	Bankguthaben	37.417.522,58	2,86
	Sonstige Nettovermögenswerte	58.225.502,61	4,45
	Summe Nettovermögen	1.308.199.232,04	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Deutschland	15,45	Staatsanleihen	59,34
USA	14,06	Hypothekenanleihen	18,10
Frankreich	12,81	Unternehmensanleihen	9,36
Dänemark	8,28	Offene Anleihefonds	5,89
Australien	7,78		
Vereinigtes Königreich	7,26	Summe	92,69
Irland	6,83		
Italien	6,12		
Spanien	3,90		
Österreich	2,61		
Kanada	1,12		
Belgien	1,05		
Slowakei	0,87		
Republik Korea	0,72		
Niederlande	0,68		
Island	0,67		
Griechenland	0,51		
Finnland	0,50		
Portugal	0,46		
Norwegen	0,32		
Neuseeland	0,31		
Estland	0,15		
Schweiz	0,08		
Japan	0,07		
Polen	0,05		
Bulgarien	0,01		
Luxemburg	0,01		
Länderübergreifend	0,01		
Summe	92,69		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert*	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC								
Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	Verkauf	1,00%	(9.530.000,00)	USD	(354.454,74)	(10.391,32)	(364.846,06)	20.12.2029
					(354.454,74)	(10.391,32)	(364.846,06)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	Verkauf	1,00%	(2.010.000,00)	USD	41.335,45	(10.357,06)	30.978,39	20.12.2029
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Verkauf	1,00%	(4.650.000,00)	USD	(177.552,29)	(42.080,02)	(219.632,31)	20.12.2029
Malaysia (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(11.080.000,00)	USD	302.096,44	(60.165,87)	241.930,57	20.12.2029
					165.879,60	(112.602,95)	53.276,65	
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS42V1-5Y	Verkauf	1,00%	(41.180.000,00)	USD	(1.053.913,20)	(163.590,85)	(1.217.504,05)	20.12.2029
CDX-NAHYS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(125.710.000,00)	USD	8.360.307,30	1.055.314,39	9.415.621,69	20.12.2029
CDX-NAIGS43V1-5Y	Verkauf	1,00%	(410.250.000,00)	USD	8.084.562,90	775.609,46	8.860.172,36	20.12.2029
ITRAXX-EUROPES42V1-5Y	Verkauf	1,00%	(394.820.000,00)	EUR	8.239.352,34	(421.562,20)	7.817.790,14	20.12.2029
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Verkauf	5,00%	(171.260.000,00)	EUR	14.342.498,55	(869.988,88)	13.472.509,67	20.12.2029
					37.972.807,89	375.781,92	38.348.589,81	
Gegenpartei: JP Morgan SE								
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Verkauf	1,00%	(11.080.000,00)	USD	186.003,23	(25.136,83)	160.866,40	20.12.2029
					186.003,23	(25.136,83)	160.866,40	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
Brazilian Government Interna 3.75% 12-09-2031	Verkauf	1,00%	(9.040.000,00)	USD	(198.348,71)	(226.968,97)	(425.317,68)	20.12.2029
Indonesia Government Interna 2.15% 28-07-2031	Verkauf	1,00%	(11.080.000,00)	USD	140.698,11	(41.603,76)	99.094,35	20.12.2029
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Verkauf	1,00%	(11.080.000,00)	USD	(69.694,84)	(117.095,72)	(186.790,56)	20.12.2029
Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	Verkauf	1,00%	(2.220.000,00)	USD	22.640,83	(9.975,12)	12.665,71	20.12.2029
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Verkauf	1,00%	(1.730.000,00)	USD	(118.369,32)	4.963,29	(113.406,03)	20.12.2029
					(223.073,93)	(390.680,28)	(613.754,21)	
					37.747.162,05	(163.029,46)	37.584.132,59	

(*) „(No ref obligation)“ ist angegeben, wenn keine zugrunde liegende Referenzanleihe in der offiziellen RED-Datenbank von Markit zur Verfügung steht.

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.03.2025	AUD	1.401,00	133.949.610,00	718.931,18	(1.799.680,84)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	(67,00)	(8.234.300,00)	(19.715,62)	(25.854,99)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	236,00	29.004.400,00	69.446,08	271.997,79
CAN 5YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	1.729,00	196.016.730,00	231.263,99	1.666.532,46
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	2.458,00	289.699.880,00	0,00	(3.422.895,68)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(2.234,00)	(263.299.240,00)	0,00	3.330.139,02
Euro-BTP Future 3/2025	10.03.2025	EUR	(48,00)	(5.759.040,00)	0,00	69.608,00
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	1.035,00	138.110.400,00	0,00	(3.668.283,96)
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(1.993,00)	(265.945.920,00)	0,00	6.953.906,58
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.03.2025	EUR	11,00	1.459.480,00	0,00	(93.832,47)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.03.2025	EUR	(284,00)	(37.681.120,00)	0,00	2.395.505,20
Euro-OAT Future 3/2025	10.03.2025	EUR	(8,00)	(987.200,00)	0,00	22.903,92
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	(2.694,00)	(288.217.590,00)	0,00	1.262.534,18
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	98,00	9.057.160,00	31.901,69	(291.697,10)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	(112,00)	(10.351.040,00)	(36.459,08)	272.532,97
Short Euro-BTP Fu 3/2025	10.03.2025	EUR	51,00	5.478.420,00	0,00	(25.752,08)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.03.2025	USD	1.272,00	138.807.000,00	191.225,29	(1.192.156,65)

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
US 10YR NOTE (CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	(4.232,00)	(461.817.000,00)	(636.214,94)	3.530.945,88
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.03.2025	USD	(836,00)	(93.449.125,00)	(175.951,32)	869.592,64
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.03.2025	USD	1.106,00	123.630.062,50	232.777,70	(1.204.755,86)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	(2,00)	(411.500,00)	(240,53)	(197,47)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	3.955,00	813.741.250,00	475.657,86	356.795,42
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	640,00	68.164.998,40	67.346,71	(262.495,96)
					1.149.969,01	9.015.391,00

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
43.782.429,62	CHF	47.463.845,80	EUR	(839.999,82)	31.01.2025
5.329.883,59	EUR	4.960.646,57	CHF	47.417,28	31.01.2025
1.451.958,06	EUR	1.201.897,97	GBP	5.036,86	31.01.2025
4.413,41	EUR	52.159,79	NOK	(6,54)	31.01.2025
2.688.918,83	EUR	30.886.566,87	SEK	(8.446,45)	31.01.2025
756.047,21	EUR	791.129,79	USD	(4.180,53)	31.01.2025
2.673.278,86	GBP	3.204.315,65	EUR	13.884,73	31.01.2025
4.668.105,24	NOK	402.657,86	EUR	(7.069,81)	31.01.2025
1.296.217.916,80	SEK	112.293.546,60	EUR	905.527,61	31.01.2025
48.223.830,66	USD	46.190.291,88	EUR	150.145,05	31.01.2025
				262.308,38	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
7.116.221,25	EUR	7.483.473,49	USD	(69.005,81)	18.02.2025
44.367.789,00	JPY	3.218.000,00	SEK	(7.915,97)	18.02.2025
3.735.891,00	USD	3.549.000,08	EUR	37.987,12	18.02.2025
522.000,00	EUR	2.237.972,17	PLN	619,63	21.02.2025
150.303.539,00	JPY	1.583.000,00	AUD	(16.797,92)	21.02.2025
46.034.755,00	JPY	3.421.000,00	NOK	(6.106,61)	21.02.2025
88.670.570,98	EUR	73.823.613,67	GBP	(48.799,80)	05.03.2025
45.104,00	USD	42.875,26	EUR	400,65	05.03.2025
9.770.261,60	EUR	8.094.580,64	GBP	46.638,39	13.03.2025
				(62.980,32)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
3.182.117,45	EUR	3.349.619,84	USD	(33.994,69)	18.02.2025
202.358.348,00	JPY	1.341.000,00	USD	(41.663,57)	18.02.2025
9.440.000,00	SEK	131.432.745,00	JPY	15.372,26	18.02.2025
11.631.312,47	USD	11.074.494,93	EUR	93.316,49	18.02.2025
8.215.000,00	AUD	56.781.563,28	SEK	(69.169,32)	21.02.2025
1.029.000,00	CAD	8.124.956,63	NOK	185,73	21.02.2025
3.027.605,82	CAD	2.163.000,00	USD	(52.132,51)	21.02.2025
47.423.389,92	EUR	77.322.907,77	AUD	1.386.473,39	21.02.2025
1.077.000,00	EUR	1.133.716,44	USD	(11.378,06)	21.02.2025
4.300.557,92	GBP	5.168.000,00	EUR	3.614,52	21.02.2025
2.663.000,00	NZD	16.906.644,54	SEK	(41.437,79)	21.02.2025
2.891.000,00	USD	4.066.098,02	CAD	56.698,98	21.02.2025
1.140.890,29	USD	908.000,00	GBP	3.383,75	21.02.2025
251.000,00	USD	38.362.285,00	JPY	4.732,53	21.02.2025
92.652.439,31	EUR	690.365.944,57	DKK	19.564,28	28.02.2025
1.746.056,00	AUD	1.045.108,83	EUR	(6.197,13)	05.03.2025
5.338.794,79	EUR	4.944.205,00	CHF	62.224,71	05.03.2025
162.414,09	EUR	171.342,00	USD	(1.981,10)	05.03.2025
143.759,00	USD	136.698,13	EUR	1.234,47	05.03.2025
14.239.644,65	EUR	21.210.164,30	CAD	61.197,21	13.03.2025
9.482.502,03	EUR	109.280.810,13	SEK	(64.377,15)	13.03.2025
				1.385.667,00	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
8.532.188,66	EUR	8.913.290,33	USD	(26.086,39)	18.02.2025
4.042.183,26	USD	3.841.807,19	EUR	39.271,15	18.02.2025
2.899.000,00	EUR	4.695.927,76	AUD	103.037,63	21.02.2025
18.059.247,46	EUR	211.197.589,59	NOK	180.102,10	21.02.2025
341.000,00	EUR	359.653,45	USD	(4.267,90)	21.02.2025
269.645.364,90	MXN	12.349.392,41	EUR	25.760,72	21.02.2025
1.631.000,00	NZD	144.011.755,00	JPY	(7.720,19)	21.02.2025
5.672.000,00	NZD	3.338.918,09	USD	(148.029,87)	21.02.2025
21.429,13	EUR	22.692,00	USD	(342,47)	05.03.2025
3.230,00	USD	3.063,63	EUR	35,42	05.03.2025
				161.760,20	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
79.776.654,52	EUR	84.235.994,00	USD	(1.100.953,90)	18.02.2025
241.376.857,08	USD	228.598.127,34	EUR	3.155.328,86	18.02.2025
5.726.000,00	AUD	40.207.319,24	SEK	(102.983,63)	21.02.2025
8.977.023,68	CAD	6.064.413,32	EUR	(62.163,34)	21.02.2025
42.184.064,53	EUR	35.356.008,42	GBP	(331.901,96)	21.02.2025
344.000,00	EUR	3.963.902,37	SEK	(2.242,84)	21.02.2025
3.261.000,00	GBP	45.191.106,53	SEK	(25.885,46)	21.02.2025
5.277.000,00	USD	58.677.820,10	NOK	98.555,69	21.02.2025
1.960.000,00	USD	21.273.259,84	SEK	23.356,41	21.02.2025
5.561.496,00	AUD	3.361.795,66	EUR	(52.517,38)	05.03.2025
1.975.480,00	CAD	1.320.805,29	EUR	(146,78)	05.03.2025
95.782.679,81	EUR	155.590.928,00	AUD	3.192.325,56	05.03.2025
3.632.606,79	EUR	5.358.407,00	CAD	50.130,74	05.03.2025
45.249,67	GBP	54.717,21	EUR	(335,48)	05.03.2025
				4.840.566,49	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
2.126.435,85	BRL	363.000,00	USD	(20.665,76)	06.02.2025
217.039.237,02	EUR	228.872.241,00	USD	(2.709.230,60)	18.02.2025
14.119.423.745,00	JPY	86.590.543,68	EUR	331.674,59	18.02.2025
2.871.324,00	USD	2.752.135,99	EUR	4.837,19	18.02.2025
6.669.166.633,13	HUF	16.256.963,48	EUR	(117.574,65)	21.02.2025
37.866.884,00	JPY	425.000,00	NZD	4.101,92	21.02.2025
3.566.746,20	NZD	1.976.000,00	EUR	(53.502,18)	21.02.2025
99.527.849,46	PLN	22.814.453,30	EUR	370.933,53	21.02.2025
243.177.195,02	ZAR	12.581.699,73	EUR	(262.764,55)	21.02.2025
175.000,00	AUD	107.428,75	EUR	(3.289,77)	05.03.2025
1.072.500,00	CAD	713.118,08	EUR	3.855,99	05.03.2025
1.007.205,62	EUR	1.503.035,00	CAD	2.377,43	05.03.2025
345.020,00	USD	327.867,40	EUR	3.168,27	05.03.2025
9.006.513,77	CHF	9.763.954,49	EUR	(146.964,02)	13.03.2025
1.546.826.968,00	JPY	9.716.878,47	EUR	(178.099,89)	13.03.2025
10.022.864,59	USD	9.512.427,72	EUR	100.187,70	13.03.2025
				(2.670.954,80)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.729.000,00	EUR	278.554.228,00	JPY	14.081,00	18.02.2025
3.609.000,00	EUR	575.496.106,00	JPY	65.043,86	21.02.2025
25.178.751,73	EUR	45.242.691,83	NZD	792.206,11	21.02.2025
5.903.457,11	SEK	922.000,00	NZD	18.691,22	21.02.2025
614.298,00	CAD	413.354,16	EUR	(2.667,43)	05.03.2025
648.049,47	EUR	970.188,00	CAD	(542,78)	05.03.2025
				886.811,98	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
4.868.600,10	EUR	5.131.217,12	USD	(58.076,13)	18.02.2025
7.038.552,00	USD	6.738.908,30	EUR	19.303,98	18.02.2025
1.271.000,00	USD	189.246.295,00	JPY	55.121,07	18.02.2025
820.143,00	CAD	549.030,79	EUR	(741,05)	05.03.2025
210.001,79	EUR	311.112,00	CAD	2.005,75	05.03.2025
36.955,83	EUR	30.514,00	GBP	283,36	05.03.2025
135.337,72	EUR	141.987,00	USD	(896,28)	05.03.2025
1.920.948,00	GBP	2.327.241,55	EUR	(18.596,46)	05.03.2025
560.943,00	USD	536.256,75	EUR	1.965,83	05.03.2025
				370,07	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
63.668.271,24	BRL	10.837.761,31	USD	(589.129,34)	06.02.2025
30.870.455,64	EUR	357.831.330,26	SEK	(384.159,22)	18.02.2025
5.711.000,00	SEK	79.765.988,00	JPY	7.754,66	18.02.2025
6.024.000,00	AUD	42.816.014,93	SEK	(153.249,57)	21.02.2025
16.511.922,64	EUR	17.488.152,09	USD	(276.452,58)	21.02.2025
17.221.763.499,00	JPY	106.591.208,18	EUR	(543.746,94)	21.02.2025
410.055.467,19	SEK	35.448.561,46	EUR	368.811,56	21.02.2025
11.935.623,43	USD	11.269.349,08	EUR	188.678,25	21.02.2025
464.028,00	CAD	309.724,56	EUR	487,35	05.03.2025
188.954,21	EUR	283.783,00	CAD	(758,09)	05.03.2025
				(1.381.763,92)	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
76.365,84	EUR	80.393,00	USD	(822,86)	18.02.2025
1.344.242,00	USD	1.271.076,89	EUR	19.564,18	18.02.2025
423.000,00	USD	8.618.900,37	MXN	10.497,76	21.02.2025
4.652,94	EUR	4.887,00	USD	(36,03)	05.03.2025
19.480,00	USD	18.679,88	EUR	11,38	05.03.2025
				29.214,43	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
9.614.029,75	EUR	113.085.290,24	NOK	50.649,28	13.03.2025
				50.649,28	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
487.000,00	USD	5.277.643,84	SEK	6.587,93	18.02.2025
13.495.825,00	AUD	8.169.789,26	EUR	(139.258,58)	05.03.2025
2.538.456,29	EUR	4.238.933,00	AUD	16.264,82	05.03.2025
794.231,00	GBP	952.157,41	EUR	2.320,67	05.03.2025
				(114.085,16)	
				3.125.255,25	
				3.387.563,63	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
327,00	USD	14.11.2034	2,6010 %	US CPI Urban Consumers NSA	(4,02)
2.690,00	USD	15.11.2034	2,5792 %	US CPI Urban Consumers NSA	(28,30)
17.440.000,00	USD	23.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4657 %	14.440,87
15.810.000,00	USD	24.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4138 %	(53.134,19)
4.410.000,00	USD	27.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4278 %	(10.267,79)
11.660.000,00	USD	02.01.2035	US CPI Urban Consumers NSA	2,4697 %	9.929,44
					(39.063,99)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2,0960%	(126.710.000,00)	EUR	(157.696,29)	(35.678,00)	22.11.2029
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			(157.696,29)	(35.678,00)	

Barclays Bank Ireland PLC hat insgesamt netto 320.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps erhalten.

JP Morgan SE hat insgesamt netto 390.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte erhalten.

Morgan Stanley Europe SE hat insgesamt netto 570.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps erhalten.

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
AUD							
99.000,00	Australia Government Bond 3.75% 21-05-2034	56.397,85	0,09	800.000,00	DZ HYP AG 3% 31-05-2032	813.608,80	1,24
EUR				100.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	100.495,05	0,15
100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	95.571,15	0,15	5.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	4.360,87	0,01
100.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	102.227,73	0,16	3.000,00	European Investment Bank 2.75% 28-07-2028	3.048,07	0,00
200.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	175.722,95	0,27	17.400,00	European Union 2.5% 04-12-2031	17.231,49	0,03
100.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	99.815,70	0,15	70.878,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	60.378,41	0,09
200.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	196.512,54	0,30	629.647,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	410.000,94	0,62
200.000,00	Bank of Queensland Ltd 3.3004% 30-07-2029	204.439,96	0,31	31.985,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	18.623,52	0,03
300.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	257.542,62	0,39	5.743,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	5.450,88	0,01
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	84.269,99	0,13	1.200.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	595.331,08	0,90
1.200.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1.006.672,65	1,53	103.512,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	96.694,52	0,15
1.300.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 22-05-2034	1.314.623,91	2,00	6.114,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	5.928,73	0,01
5.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	5.121,98	0,01	30.000,00	French Republic Government B 1.25% 25-05-2038	23.177,91	0,04
28.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	27.540,48	0,04	16.749,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	15.480,43	0,02
190.000,00	Bundesobligation 2.4% 19-10-2028	192.252,61	0,29	2.937.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	2.948.611,43	4,48
1.900.000,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	1.930.024,44	2,93	650.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	651.170,70	0,99
30.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	29.046,95	0,04	35.000,00	French Republic Government B 3% 25-05-2054	30.665,86	0,05
33.856,21	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	32.647,82	0,05	20.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	18.321,95	0,03
362.229,13	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	340.413,34	0,52	800.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-11-2033	823.455,78	1,25
70.395,78	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	67.281,12	0,10	22.424,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	26.730,42	0,04
100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.2% 15-02-2034	98.929,28	0,15	968.796,00	German Treasury Bill 15-01-2025	968.155,32	1,47
73.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	73.175,20	0,11	40.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	27.759,70	0,04
160.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-08-2054	157.577,31	0,24	200.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	202.370,50	0,31
1.100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2034	1.122.627,00	1,71	300.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	311.964,90	0,47
1.900.000,00	Bundesschatzanweisungen 2% 10-12-2026	1.897.124,54	2,88	75.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	81.128,16	0,12
100.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	100.996,12	0,15	400.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	405.618,95	0,62
300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	251.413,06	0,38	700.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	698.418,32	1,06
100.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.5% 20-03-2029	102.885,86	0,16	100.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	91.066,50	0,14
100.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	97.943,13	0,15	106.218,10	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	90.079,18	0,14
200.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 06-06-2030	203.017,11	0,31	506.663,40	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	447.732,42	0,68
100.000,00	Commerzbank AG 0.125% 15-12-2026	95.720,50	0,15	130.865,83	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	124.492,38	0,19
300.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	300.130,73	0,46	58.462,00	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	55.066,72	0,08
100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	88.539,57	0,13	100.000,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	75.488,40	0,11
100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 28-02-2028	94.420,35	0,14	300.000,00	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	259.705,43	0,39
300.000,00	Coöperatieve Rabobank UA 3.064% 01-02-2034	304.732,50	0,46	27.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	27.608,04	0,04
200.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	182.388,19	0,28	100.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	100.199,10	0,15
500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031	418.065,23	0,64	1.600.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	1.544.333,20	2,35
100.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	100.857,39	0,15	39.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	26.327,39	0,04
100.000,00	Deutsche Bank AG 2.5% 20-09-2032	98.037,09	0,15	100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	92.804,88	0,14
				8.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	6.145,02	0,01
				90.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.95% 15-02-2027	90.964,31	0,14
				300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	286.065,30	0,43

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-07-2029	1.125.232,08	1,71	200.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 21-01-2027	190.158,50	0,29
150.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.8% 01-08-2028	155.896,05	0,24	400.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.32% 29-01-2027	405.219,50	0,62
1.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-07-2034	1.447.059,60	2,20	4.500,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	4.637,53	0,01
310.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.2% 01-03-2034	329.688,41	0,50	3.828,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	4.080,31	0,01
880.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	940.973,00	1,43	100.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	96.548,80	0,15
68.550,49	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	44.795,19	0,07	933.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	867.807,56	1,32
15.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	9.404,18	0,01	54.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	48.466,70	0,07
4.786,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	3.367,21	0,01	13.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	8.860,65	0,01
350.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	331.793,00	0,50	24.000,00	Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	17.526,05	0,03
600.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	606.074,48	0,92	11.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	5.654,70	0,01
100.000,00	Knab NV 0.375% 09-06-2036	74.438,45	0,11	137.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	96.166,64	0,15
100.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	95.889,55	0,15	60.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	57.474,53	0,09
200.000,00	Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	197.046,20	0,30	34.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	33.313,07	0,05
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	99.715,48	0,15	800.000,00	Spain Government Bond 2.8% 31-05-2026	806.020,00	1,23
27.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	22.888,09	0,03	2.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	1.976,35	0,00
100.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	96.511,40	0,15	1.180.000,00	Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	1.218.566,53	1,85
100.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	104.585,52	0,16	125.000,00	Spain Government Bond 3.9% 30-07-2039	132.412,33	0,20
5.000,00	Landwirtschaftliche Rentenba 2.75% 16-02-2032	5.039,93	0,01	800.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	843.478,80	1,28
3.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	2.979,71	0,00	1.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	1.232,80	0,00
100.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	97.976,18	0,15	200.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10-03-2031	169.123,57	0,26
300.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	264.903,24	0,40	100.000,00	Standard Chartered Bank Sing 3.324% 28-05-2027	101.874,92	0,15
200.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	196.486,26	0,30	13.000,00	State of the Grand-Duchy of 2.625% 23-10-2034	12.845,63	0,02
300.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2038	211.180,71	0,32	100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	88.462,80	0,13
8.261,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031	7.078,51	0,01	100.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	92.724,68	0,14
300.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	219.364,50	0,33	100.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	90.748,30	0,14
85.578,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	74.215,24	0,11	100.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.765% 08-09-2026	102.137,11	0,16
100.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	92.746,73	0,14	200.000,00	UBS Switzerland AG 3.146% 21-06-2031	204.023,00	0,31
114.440,69	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	67.750,72	0,10	100.000,00	UniCredit Bank GmbH 0.01% 28-09-2026	95.871,26	0,15
450.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	452.069,82	0,69	900.000,00	UniCredit Bank GmbH 3.125% 24-02-2028	915.888,83	1,39
100.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	101.005,00	0,15	100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	95.913,10	0,15
100.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	101.797,40	0,15			40.218.471,25	61,13
500.000,00	Raiffeisenlandesbank Niedero 3% 23-09-2027	504.696,39	0,77		USD		
300.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	188.670,23	0,29	7.572.200,00	United States Treasury Infla 1.75% 15-01-2034	7.202.947,40	10,95
38.000,00	Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	27.979,01	0,04	874.600,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2034	823.673,50	1,25
350.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	209.257,62	0,32	27.600,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	25.231,45	0,04
6.000,00	Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034	5.823,16	0,01	174.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 30-06-2031	165.855,91	0,25
200.000,00	Republic of Austria Governme 3.15% 20-10-2053	202.749,52	0,31			8.217.708,26	12,49
40.000,00	Republic of Austria Governme 3.45% 20-10-2030	41.993,77	0,06		Summe Anleihen	48.492.577,36	73,71
3.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	3.127,76	0,00		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	48.492.577,36	73,71
15.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	12.438,34	0,02				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EUR			
1.449.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	1.347.739,53	2,05
		1.347.739,53	2,05
USD			
1.048.400,00	United States Treasury Bill 09- 01-2025	1.007.888,59	1,53
		1.007.888,59	1,53
	Summe Anleihen	2.355.628,12	3,58
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2.355.628,12	3,58
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
USD			
603.352,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	3.225.307,85	4,90
32.381,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	3.222.834,03	4,90
		6.448.141,88	9,80
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	6.448.141,88	9,80
	Summe Wertpapieranlagen	57.296.347,36	87,09
	Bankguthaben	3.559.693,69	5,41
	Sonstige Nettovermögenswerte	4.936.281,54	7,50
	Summe Nettovermögen	65.792.322,59	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	15,00	Staatsanleihen	57,88
Deutschland	14,79	Offene Anleihefonds	9,80
USA	14,02	Hypothekenanleihen	9,76
Irland	11,44	Unternehmensanleihen	9,65
Italien	11,24		
Spanien	6,29	Summe	87,09
Österreich	2,99		
Niederlande	2,42		
Belgien	1,51		
Australien	1,27		
Republik Korea	1,07		
Griechenland	0,95		
Portugal	0,79		
Island	0,46		
Slowakei	0,46		
Kanada	0,44		
Japan	0,41		
Schweiz	0,31		
Vereinigtes Königreich	0,28		
Norwegen	0,26		
Estland	0,16		
Neuseeland	0,15		
Singapur	0,15		
Finnland	0,14		
Länderübergreifend	0,03		
Luxemburg	0,02		
Rumänien	0,02		
Bulgarien	0,01		
Summe	87,09		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS42V1-5Y	Verkauf	1,00%	(10.250.000,00)	USD	(262.326,62)	(40.718,95)	(303.045,57)	20.12.2029
CDX-NAHYS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(12.840.000,00)	USD	848.429,34	113.280,81	961.710,15	20.12.2029
CDX-NAIGS43V1-5Y	Verkauf	1,00%	(43.440.000,00)	USD	860.428,35	77.745,66	938.174,01	20.12.2029
ITRAXX-EUROPES42V1-5Y	Verkauf	1,00%	(41.810.000,00)	EUR	872.584,62	(44.709,12)	827.875,50	20.12.2029
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Verkauf	5,00%	(17.226.000,00)	EUR	1.451.046,48	(95.928,81)	1.355.117,67	20.12.2029
					3.770.162,17	9.669,59	3.779.831,76	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.03.2025	AUD	260,00	24.858.600,00	133.420,49	(347.584,63)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	(7,00)	(860.300,00)	(2.059,84)	(2.457,21)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	18,00	2.212.200,00	5.296,73	16.642,84
CAN 5YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	185,00	20.973.450,00	24.744,85	178.781,75
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	161,00	18.975.460,00	0,00	(216.464,64)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(135,00)	(15.911.100,00)	0,00	200.333,16
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(178,00)	(23.752.320,00)	0,00	629.023,65
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	138,00	18.414.720,00	0,00	(478.244,85)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.03.2025	EUR	(26,00)	(3.449.680,00)	0,00	218.985,51
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	(178,00)	(19.043.330,00)	0,00	84.025,33
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	(11,00)	(1.016.620,00)	(3.580,80)	27.411,08
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	52,00	4.805.840,00	16.927,43	(153.245,33)
US 10YR NOTE (CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	123,00	13.422.375,00	18.491,12	(116.763,78)
US 10YR NOTE (CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	(295,00)	(32.191.875,00)	(44.348,63)	249.751,25
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.03.2025	USD	(82,00)	(9.166.062,50)	(17.258,38)	85.589,07
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.03.2025	USD	107,00	11.960.593,75	22.520,08	(120.340,44)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	210,00	43.207.500,00	25.256,17	17.686,07
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	176,00	18.745.374,56	18.520,34	(78.317,80)
					197.929,56	194.811,03

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung: Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
700.000,00	EUR	735.523,31	USD	(6.211,94)	18.02.2025
220.270,46	USD	210.000,00	EUR	1.493,86	18.02.2025
62.000,00	USD	672.910,37	SEK	750,54	18.02.2025
28.000,00	EUR	120.044,48	PLN	33,24	21.02.2025
74.000,00	GBP	1.018.833,41	SEK	(7,77)	21.02.2025
9.296.365,00	JPY	97.000,00	AUD	(499,71)	21.02.2025
5.157.560,00	JPY	385.000,00	NOK	(829,52)	21.02.2025
148.449,81	PLN	34.000,00	EUR	581,82	21.02.2025
74.265,04	USD	70.000,00	EUR	1.292,89	21.02.2025
20.000,00	USD	360.065,00	ZAR	958,41	21.02.2025
1.359.682,66	ZAR	74.000,00	USD	(2.161,70)	21.02.2025
223.267,45	EUR	185.542,00	GBP	285,70	05.03.2025
55.998,26	EUR	58.854,00	USD	(470,61)	05.03.2025
214.802,00	USD	203.972,16	EUR	2.122,75	05.03.2025
935.175,13	EUR	774.784,83	GBP	4.464,07	13.03.2025
				1.802,03	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
176.166,34	BRL	29.000,00	USD	(684,24)	06.02.2025
32.143.435,00	JPY	203.000,00	EUR	(5.095,64)	18.02.2025
716.184,63	SEK	66.000,00	USD	(811,09)	18.02.2025
82.570,68	USD	78.000,00	EUR	1.277,93	18.02.2025
733.000,00	AUD	5.066.449,89	SEK	(6.171,77)	21.02.2025
307.939,57	CAD	220.000,00	USD	(5.302,43)	21.02.2025
4.560.152,36	EUR	7.435.239,04	AUD	133.320,92	21.02.2025
316.217,49	GBP	380.000,00	EUR	265,77	21.02.2025
7.847.332,00	JPY	550.000,00	SEK	276,65	21.02.2025
573.000,00	NZD	3.663.078,24	SEK	(11.113,88)	21.02.2025
346.893,87	SEK	49.000,00	AUD	1.126,74	21.02.2025
265.000,00	USD	372.753,51	CAD	5.170,89	21.02.2025
29.474,52	USD	28.000,00	EUR	295,81	21.02.2025
60.311,38	USD	48.000,00	GBP	178,88	21.02.2025
348.589,00	AUD	208.649,35	EUR	(1.237,23)	05.03.2025
438.622,70	EUR	461.596,00	USD	(4.263,80)	05.03.2025
722.667,00	USD	691.161,78	EUR	2.235,79	05.03.2025
1.420.044,81	EUR	2.115.178,04	CAD	6.102,88	13.03.2025
919.584,83	EUR	10.597.727,78	SEK	(6.243,10)	13.03.2025
				109.329,08	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
592.000,00	EUR	616.216,35	USD	319,33	18.02.2025
575.416,06	USD	546.000,00	EUR	6.478,93	18.02.2025
1.761.878,01	EUR	20.604.645,39	NOK	17.570,94	21.02.2025
107.000,00	EUR	113.093,69	USD	(1.569,21)	21.02.2025
25.581.428,83	MXN	1.171.594,78	EUR	2.443,94	21.02.2025
508.000,00	NZD	299.042,73	USD	(13.257,96)	21.02.2025
315.767,78	PLN	73.000,00	EUR	561,79	21.02.2025
105.634,00	USD	100.054,35	EUR	1.296,49	05.03.2025
				13.844,25	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
23.138.383,93	USD	21.913.469,21	EUR	302.415,78	18.02.2025
77.000,00	USD	844.439,10	SEK	172,67	18.02.2025
134.672,45	AUD	82.000,00	EUR	(1.820,42)	21.02.2025
120.000,00	AUD	11.739.907,00	JPY	(849,06)	21.02.2025
199.000,00	AUD	1.397.355,31	SEK	(3.579,06)	21.02.2025
966.827,81	CAD	652.599,78	EUR	(6.158,05)	21.02.2025
4.056.780,54	EUR	3.400.136,25	GBP	(31.918,54)	21.02.2025
95.000,00	EUR	15.205.865,00	JPY	1.362,38	21.02.2025
105.000,00	EUR	1.209.912,06	SEK	(684,59)	21.02.2025
273.000,00	GBP	3.783.346,43	SEK	(2.175,60)	21.02.2025
5.165.372,00	JPY	27.000,00	GBP	(659,68)	21.02.2025
214.000,00	USD	2.389.051,27	NOK	3.198,39	21.02.2025
190.000,00	USD	2.062.203,76	SEK	2.264,14	21.02.2025
1.230.128,00	AUD	749.630,10	EUR	(17.632,68)	05.03.2025
143.230,00	CAD	96.201,71	EUR	(446,68)	05.03.2025
1.297.688,71	EUR	2.108.472,00	AUD	42.962,98	05.03.2025
224.516,06	EUR	331.665,00	CAD	2.776,05	05.03.2025
25.239,88	EUR	20.963,00	GBP	46,79	05.03.2025
52.828,00	GBP	63.664,41	EUR	(176,01)	05.03.2025
				289.098,81	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
240.175,95	BRL	41.000,00	USD	(2.334,15)	06.02.2025
1.358.216.948,00	JPY	8.329.571,10	EUR	31.905,41	18.02.2025
323.000,00	EUR	3.791.555,11	NOK	2.026,97	21.02.2025
643.419.494,93	HUF	1.568.418,94	EUR	(11.343,22)	21.02.2025
9.889.582,00	JPY	113.000,00	NZD	(4,40)	21.02.2025
9.436.668,96	PLN	2.163.137,70	EUR	35.169,82	21.02.2025
370.341,05	USD	569.000,00	AUD	16.745,12	21.02.2025
23.059.730,06	ZAR	1.193.083,09	EUR	(24.917,13)	21.02.2025
31.699,00	AUD	19.481,58	EUR	(618,03)	05.03.2025
3.291,38	EUR	5.439,00	AUD	54,98	05.03.2025
110.011,72	EUR	164.232,00	CAD	217,46	05.03.2025
38.681,11	EUR	40.384,00	USD	(67,54)	05.03.2025
103.625,00	USD	99.244,34	EUR	184,32	05.03.2025
871.178,54	CHF	944.443,97	EUR	(14.215,48)	13.03.2025
151.631.132,00	JPY	952.518,49	EUR	(17.458,64)	13.03.2025
1.020.199,04	USD	968.243,11	EUR	10.197,82	13.03.2025
				25.543,31	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
5.000,00	USD	29.463,35	BRL	257,95	06.02.2025
78.000,00	EUR	12.566.356,00	JPY	635,24	18.02.2025
2.414.736,72	EUR	4.338.943,82	NZD	75.975,54	21.02.2025
12.522.369,00	JPY	79.000,00	EUR	(1.884,24)	21.02.2025
1.158.921,62	SEK	181.000,00	NZD	3.669,32	21.02.2025
50.174,00	CAD	33.713,82	EUR	(170,41)	05.03.2025
65.448,24	EUR	97.980,00	CAD	(53,59)	05.03.2025
9.371,61	EUR	7.800,00	GBP	(2,25)	05.03.2025
				78.427,56	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
88.000,00	EUR	93.046,40	USD	(1.336,29)	18.02.2025
444.087,44	USD	419.000,00	EUR	7.376,20	18.02.2025
87.000,00	EUR	73.100,51	GBP	(903,24)	21.02.2025
33.000,00	GBP	6.379.363,00	JPY	400,71	21.02.2025
79.882,00	CAD	53.475,70	EUR	(72,22)	05.03.2025
34.785,60	EUR	51.623,00	CAD	273,00	05.03.2025
41.045,90	EUR	34.125,00	GBP	35,05	05.03.2025
303.160,58	EUR	318.143,00	USD	(2.091,56)	05.03.2025
112.072,00	GBP	135.117,15	EUR	(429,34)	05.03.2025
1.111.740,00	USD	1.061.374,01	EUR	5.329,04	05.03.2025
				8.581,35	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
5.992.678,59	BRL	1.020.087,70	USD	(55.450,90)	06.02.2025
3.005.158,04	EUR	34.833.943,18	SEK	(37.396,89)	18.02.2025
218.000,00	SEK	3.044.823,00	JPY	296,01	18.02.2025
584.000,00	AUD	4.150.822,16	SEK	(14.856,87)	21.02.2025
1.584.960,54	EUR	1.678.667,69	USD	(26.536,37)	21.02.2025
1.653.562.963,00	JPY	10.234.449,80	EUR	(52.208,35)	21.02.2025
39.441.605,51	SEK	3.409.656,23	EUR	35.474,52	21.02.2025
1.099.794,94	USD	1.038.401,82	EUR	17.385,55	21.02.2025
50.144,00	CAD	33.496,17	EUR	26,23	05.03.2025
18.715,93	EUR	28.109,00	CAD	(75,26)	05.03.2025
49.763,92	EUR	41.437,00	GBP	(33,98)	05.03.2025
18.737.309,69	EUR	19.772.250,00	USD	(233.278,11)	05.03.2025
2.437,00	GBP	2.917,50	EUR	11,18	05.03.2025
3.375,00	USD	3.198,34	EUR	39,83	05.03.2025
				(366.603,41)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
642.000,00	SEK	9.150.439,00	JPY	(254,09)	18.02.2025
29.950.210,80	HUF	72.000,00	EUR	475,47	21.02.2025
512.327,70	MXN	25.000,00	USD	(486,20)	21.02.2025
20.351,29	EUR	21.223,00	USD	(12,40)	05.03.2025
33.431,00	USD	31.764,48	EUR	311,49	05.03.2025
				34,27	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
920.057,10	EUR	10.822.197,03	NOK	4.847,10	13.03.2025
				4.847,10	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
156.000,00	AUD	1.118.902,36	NOK	(1.841,72)	21.02.2025
229.692,83	NZD	126.000,00	EUR	(2.199,22)	21.02.2025
380.598,86	SEK	54.000,00	AUD	1.094,48	21.02.2025
634.836,00	AUD	382.152,26	EUR	(4.411,16)	05.03.2025
459.590,40	EUR	767.761,00	AUD	2.768,70	05.03.2025
123.452,56	EUR	102.818,00	GBP	(111,33)	05.03.2025
99.436,00	GBP	119.792,89	EUR	(291,43)	05.03.2025
				(4.991,68)	
				159.912,67	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
150,00	USD	14.11.2034	2,6010 %	US CPI Urban Consumers NSA	(1,85)
640,00	USD	15.11.2034		2,5792 %	6,73
1.760.000,00	USD	23.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4657 %	1.457,33
1.580.000,00	USD	24.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4138 %	(5.310,06)
440.000,00	USD	27.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4278 %	(1.024,45)
1.160.000,00	USD	02.01.2035	US CPI Urban Consumers NSA	2,4697 %	987,84
					(3.884,46)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 3.2940%	(12.970.000,00)	USD	540.461,25	(643,12)	07.10.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.4670%	42.430.000,00	USD	(432.483,41)	681,22	07.10.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
			107.977,84	38,10	

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in GBP)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
1.586.500,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	1.031.245,57	0,06	3.660,00	Meituan	57.052,93	0,00
3.320.600,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	2.174.891,48	0,12	366.000,00	Minth Group	568.648,85	0,03
3.014.400,00	United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031	1.970.863,06	0,11	374.000,00	PICC Property & Casualty	471.165,37	0,03
3.622.100,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2031	2.446.942,22	0,13	735.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	3.477.989,49	0,19
5.903.400,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	3.978.433,63	0,22	590.800,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	279.260,56	0,02
4.193.500,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	3.017.667,77	0,16	1.254.800,00	Sinopharm Group	2.746.410,21	0,15
2.937.600,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	2.163.684,46	0,12	115.400,00	Tencent Holdings	4.944.850,38	0,27
1.325.000,00	United States Treasury Note/ 3.5% 15-02-2033	987.863,38	0,05			20.943.917,69	1,14
4.250.400,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	3.222.842,65	0,18	HUF			
7.084.000,00	United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034	5.437.652,62	0,30	22.215,00	Richter Gedeon Nyrt	465.961,22	0,03
4.502.500,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	3.518.981,68	0,19			465.961,22	0,03
787.100,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2034	621.350,32	0,03	IDR			
5.509.700,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2033	4.396.168,79	0,24	22.466.900,00	Telkom Indonesia Persero	3.018.809,67	0,16
		34.968.587,63	1,90			3.018.809,67	0,16
Summe Anleihen				JPY			
Aktien				126.100,00	FUJIFILM Holdings	2.122.620,65	0,12
BRL				85.300,00	Hoya	8.598.122,71	0,47
1.279.900,00	Ambev	1.940.979,94	0,11	232.400,00	KDDI	5.960.730,63	0,32
701.200,00	Banco Bradesco	1.047.072,26	0,06	10.030.200,00	Nippon Telegraph & Telephone	8.061.710,73	0,44
45.000,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	514.437,59	0,03			24.743.184,72	1,35
179.400,00	CPFL Energia	732.063,87	0,04	KRW			
430.300,00	Hypera	1.005.510,99	0,05	60.635,00	Cheil Worldwide	557.128,39	0,03
431.400,00	M Dias Branco	1.117.304,19	0,06	12.226,00	DB Insurance	681.302,08	0,04
363.700,00	TIM	680.281,68	0,04	28.883,00	Hyundai Glovis	1.849.074,48	0,10
		7.037.650,52	0,38	15.359,00	Hyundai Mobis	1.969.047,95	0,11
CAD				5.692,00	LG	222.156,79	0,01
31.300,00	CGI	2.731.934,00	0,15	4.664,00	NongShim	945.567,09	0,05
80.000,00	Toronto-Dominion Bank/The	3.402.759,15	0,19	149.000,00	Samsung Electronics	4.296.948,09	0,23
		6.134.693,15	0,33	21.095,00	Samsung Fire & Marine Insurance	4.099.500,05	0,22
CHF				35.461,00	Samsung SDS	2.456.654,26	0,13
159.762,00	Nestle	10.541.858,45	0,57	136.980,00	SK Telecom	4.098.816,22	0,22
		10.541.858,45	0,57			21.176.195,40	1,15
DKK				MXN			
561.885,00	Novo Nordisk B	39.006.441,31	2,12	333.200,00	Arca Continental	2.217.815,58	0,12
		39.006.441,31	2,12	104.015,00	Coca-Cola Femsa	644.644,55	0,04
EUR				75.100,00	Fomento Economico Mexicano	512.189,95	0,03
43.211,00	Allianz	10.605.114,75	0,58	296.400,00	Grupo Financiero Banorte	1.532.426,51	0,08
12.238,00	ASML Holding	6.889.130,13	0,38	2.638.600,00	Kimberly-Clark de Mexico	2.941.694,43	0,16
689.599,00	Deutsche Telekom	16.524.192,85	0,90			7.848.771,02	0,43
1.651.241,00	Iberdrola	18.215.378,27	0,99	PHP			
22.780,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	12.007.300,08	0,65	9.950,00	PLDT	177.762,97	0,01
125.437,00	Prosus	3.989.946,91	0,22			177.762,97	0,01
145.070,00	Sanofi	11.279.209,16	0,61	SGD			
163.490,00	Unilever	7.441.858,13	0,41	3.810.000,00	Thai Beverage	1.215.559,36	0,07
225.779,00	Vinci	18.677.940,99	1,02			1.215.559,36	0,07
		105.630.071,27	5,75	THB			
GBP				235.400,00	Bangkok Bank	831.968,69	0,05
757.754,00	Diageo	19.228.007,75	1,05	4.550.100,00	Thai Union Group	1.384.483,77	0,08
286.308,00	Reckitt Benckiser Group	13.837.265,64	0,75			2.216.452,46	0,12
482.884,00	Rightmove	3.099.149,51	0,17	TWD			
1.390.547,00	St James's Place	12.059.796,97	0,66	278.000,00	Hon Hai Precision Industry	1.245.111,73	0,07
		48.224.219,87	2,63	111.000,00	Sinbon Electronics	707.896,84	0,04
HKD				593.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	15.517.039,41	0,85
5.500.000,00	China Construction Bank	3.662.258,43	0,20			17.470.047,98	0,95
3.328.000,00	China Longyuan Power Group	2.202.320,27	0,12	USD			
464.000,00	China Railway Group	188.809,77	0,01	108.655,00	Accenture	30.675.029,41	1,67
492.000,00	China Resources Land	1.140.047,48	0,06	79.785,00	Adobe	28.386.039,86	1,55
2.251.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	1.205.103,95	0,07	97.234,00	Advanced Micro Devices	9.510.790,34	0,52
				13.972,00	Air Products and Chemicals	3.234.599,95	0,18
				151.492,00	Akamai Technologies	11.621.519,40	0,63
				52.692,00	Alibaba Group Holding ADR	3.573.771,51	0,19
				615.974,00	Alphabet	94.256.655,10	5,13
				9.192,00	Amazon.com	1.630.147,76	0,09
				91.221,00	American Electric Power	6.723.463,06	0,37
				43.358,00	Amgen	9.017.778,91	0,49
				58.452,00	Apple	11.765.966,39	0,64
				231.367,00	Automatic Data Processing	54.207.196,18	2,95
				15.103,00	AutoZone	38.290.823,56	2,09
				18.851,00	Baidu ADR	1.279.674,66	0,07
				126.684,00	Baxter International	2.927.754,08	0,16
				147.254,00	Becton Dickinson	26.752.729,74	1,46
				4.896,00	Booking Holdings	19.502.810,25	1,06
				60.548,00	Bristol-Myers Squibb	2.738.213,36	0,15
				89.830,00	Cadence Design Systems	21.648.521,03	1,18
				133.994,00	Centene	6.481.562,77	0,35
				72.849,00	Check Point Software Technologies	10.849.158,39	0,59
				24.012,00	Chubb	5.292.949,20	0,29
				32.442,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	370.477,23	0,02
				90.018,00	Cigna Group/The	19.908.338,07	1,08

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in GBP) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
542.524,00	Cisco Systems	25.658.514,77	1,40	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
720.475,00	Coca-Cola	35.767.895,42	1,95	Aktien			
270.823,00	Colgate-Palmolive	19.667.139,89	1,07	CNY			
580.923,00	Comcast	17.379.940,36	0,95	281.841,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	1.366.267,98	0,07
298.032,00	Conagra Brands	6.583.294,04	0,36	852.800,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	2.813.859,82	0,15
24.449,00	Crown Holdings	1.610.227,41	0,09	171.200,00	Midea Group	1.407.904,25	0,08
316.934,00	CVS Health	11.242.292,16	0,61	50.300,00	Wuliangye Yibin	770.115,95	0,04
430.960,00	eBay	21.477.497,41	1,17			6.358.148,00	0,35
66.530,00	Elevance Health	19.731.233,90	1,07	Summe Aktien			
36.360,00	Emerson Electric	3.609.015,08	0,20			6.358.148,00	0,35
149.447,00	Eversource Energy	6.856.362,64	0,37	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
57.486,00	Fiserv	9.480.074,93	0,52			6.358.148,00	0,35
443.774,00	Fortinet	33.597.350,08	1,83	Summe Wertpapieranlagen			
86.960,00	General Mills	4.413.579,12	0,24			1.729.020.144,34	94,17
200.650,00	Global Payments	17.912.948,29	0,98	Bankguthaben			
37.572,00	Globe Life	3.325.441,32	0,18			92.411.268,35	5,03
11.264,00	Intuit	5.663.730,84	0,31	Sonstige Nettovermögenswerte			
19.403,00	J M Smucker	1.705.562,56	0,09			14.626.181,01	0,80
241.227,00	Johnson & Johnson	27.722.528,35	1,51	Summe Nettovermögen			
439.508,00	Kenvue	7.484.718,47	0,41			1.836.057.593,70	100,00
80.910,00	Labcorp Holdings	14.915.178,36	0,81				
140.831,00	Marsh & McLennan Cos	23.910.139,06	1,30				
80.211,00	Mastercard	33.790.267,97	1,84				
89.521,00	McDonald's	20.771.072,34	1,13				
9.309,00	McKesson	4.268.055,04	0,23				
81.671,00	Medtronic	5.205.540,48	0,28				
87.818,00	Merck	6.947.089,89	0,38				
37.066,00	Meta Platforms	17.533.806,42	0,95				
242.946,00	Microsoft	82.517.497,82	4,49				
328.060,00	Mondelez International	15.647.710,64	0,85				
676.841,00	Monster Beverage	28.465.023,30	1,55				
71.130,00	MSCI	34.127.755,09	1,86				
24.526,00	NetEase ADR	1.747.411,44	0,10				
175.199,00	NextEra Energy	10.098.654,35	0,55				
424.438,00	NIKE	25.674.248,18	1,40				
75.181,00	NVIDIA	8.214.653,67	0,45				
57.559,00	Oracle	7.647.432,69	0,42				
44.124,00	Paychex	4.949.733,21	0,27				
47.887,00	PayPal Holdings	3.267.749,88	0,18				
268.240,00	PepsiCo	32.552.275,80	1,77				
227.806,00	Pfizer	4.824.811,46	0,26				
155.014,00	Procter & Gamble	20.679.666,73	1,13				
36.309,00	QUALCOMM	4.478.428,73	0,24				
286.807,00	Ross Stores	34.856.972,36	1,90				
18.700,00	S&P Global	7.456.123,21	0,41				
49.759,00	Sempra	3.487.617,09	0,19				
24.815,00	SK Telecom ADR	419.821,24	0,02				
330.320,00	Starbucks	24.080.067,03	1,31				
41.713,00	Stryker	12.054.527,72	0,66				
31.059,00	Synopsys	12.058.382,25	0,66				
254.730,00	Sysco	15.605.795,31	0,85				
110.678,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	17.647.890,18	0,96				
147.037,00	Texas Roadhouse	21.282.875,32	1,16				
142.727,00	TJX Cos	13.806.852,56	0,75				
28.104,00	UnitedHealth Group	11.429.767,39	0,62				
23.630,00	VeriSign	3.891.190,25	0,21				
259.195,00	Verizon Communications	8.240.626,29	0,45				
54.480,00	Vipshop Holdings ADR	581.711,28	0,03				
169.936,00	Visa	42.960.677,87	2,34				
71.089,00	Waste Management	11.443.110,84	0,62				
12.931,00	WW Grainger	10.955.284,37	0,60				
43.584,00	Yum China Holdings	1.685.484,51	0,09				
		1.367.714.296,87	74,49				
ZAR							
16.410,00	Naspers	2.897.501,43	0,16				
131.094,00	Standard Bank Group	1.230.013,35	0,07				
		4.127.514,78	0,22				
Summe Aktien							
		1.687.693.408,71	91,92				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		1.722.661.996,34	93,82				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	72,17	Systemsoftware	7,33
Vereinigtes Königreich	3,03	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,60
Frankreich	2,29	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsdienstleistungen	5,85
Dänemark	2,12	Alkoholfreie Getränke	5,46
Irland	1,95	Pharmazeutika	5,19
Taiwan, Provinz Chinas	1,91	Restaurants	3,70
Deutschland	1,48	Anwendungssoftware	3,69
Japan	1,35	Personalwesen und Personaldienstleistungen	3,22
Republik Korea	1,18	Haushaltsprodukte	3,11
China	1,12	Halbleiter	3,02
Spanien	0,99	Bekleidung-Einzelhandel	2,65
Schweiz	0,86	Gesundheitswesen: Ausstattung	2,56
Kaimaninseln	0,76	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,51
Israel	0,59	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,46
Niederlande	0,59	Stromversorger	2,32
Mexiko	0,43	Börsen und Finanzdaten	2,26
Brasilien	0,40	Kraftfahrzeugeinzelhandel	2,09
Kanada	0,33	Gesundheitswesen: Managed Health Care	2,05
Südafrika	0,22	Integrierte Telekommunikationsdienste	1,95
Thailand	0,19	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,95
Indonesien	0,16	Staatsanleihen	1,90
Ungarn	0,03	Broadline Retail	1,86
Philippinen	0,01	Kommunikationsanlagen	1,40
		Schuhe	1,40
		Versicherungsmakler	1,30
		Brennereien und Winzereien	1,16
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	1,06
		Bau- und Ingenieurwesen	1,03
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,99
		Kabel und Satellitenübertragung	0,95
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,85
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,84
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,81
		Verschiedene Banken	0,70
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,66
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,65
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,62
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,62
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,60
		Mehrsparversicherungen	0,58
		Sach- und Unfallversicherung	0,57
		Biotechnologie	0,49
		Gesundheitswesen: Produkte	0,48
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,38
		Halbleiter-Ausrüstung	0,38
		Lebens- und Krankenversicherung	0,37
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,20
		Mehrspar-Versorger	0,19
		Industriegase	0,18
		Autoteile und -zubehör	0,14
		Erneuerbare Elektrizität	0,12
		Brauereien	0,11
		Luftfracht und Logistik	0,10
		Interaktives Home Entertainment	0,10
		Metall- und Glasverpackungen	0,09
		Haushaltsgeräte	0,08
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,07
		Immobilienentwicklung	0,06
		Wasserversorger	0,05
		Elektronische Komponenten	0,04
		Werbung	0,03
		Industriekonglomerate	0,01
Summe	94,17	Summe	94,17

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	424,00	52.109.600,00	103.485,06	497.317,65
EURO STOXX 50 3/2025	21.03.2025	EUR	(1.486,00)	(72.531.660,00)	0,00	1.271.745,19
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(253,00)	(33.760.320,00)	0,00	743.051,00
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.03.2025	GBP	(494,00)	(40.394.380,00)	(190.190,00)	495.617,95
MSCI EmgMkt 3/2025	24.03.2025	USD	(1.329,00)	(71.586.585,00)	(15.908,55)	2.192.351,70
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.03.2025	JPY	(1.440,00)	(5.745.600.000,00)	0,00	(360.221,43)
S&P MID 400 EMINI 3/2025	21.03.2025	USD	(344,00)	(108.532.000,00)	(414.523,98)	5.247.791,01
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.03.2025	USD	(1.248,00)	(372.762.000,00)	(746.947,57)	8.442.042,00
SPI 200 FUTURES 3/2025	20.03.2025	AUD	(246,00)	(50.122.500,00)	228.232,43	163.702,27
US 10YR NOTE (CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	4.010,00	437.591.250,00	500.009,98	(3.647.455,00)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	1.085,00	223.238.750,00	108.231,59	94.528,54
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	4.882,00	519.971.128,42	426.098,75	(1.888.482,00)
					(1.512,29)	13.251.988,88

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
5.788.000,00	AUD	41.119.775,22	SEK	(117.232,15)	28.01.2025
43.365.012,27	GBP	84.403.237,86	AUD	1.583.780,94	28.01.2025
4.101.440,89	GBP	4.905.308,64	EUR	27.249,96	28.01.2025
14.869.311,38	GBP	210.978.763,81	NOK	18.818,91	28.01.2025
428.193.438,75	SEK	31.386.435,97	GBP	(328.195,49)	28.01.2025
2.574.489,45	USD	3.955.000,00	AUD	97103,29	28.01.2025
2.025.000,00	EUR	2.148.318,25	USD	(31.852,86)	10.02.2025
1.737.964,56	USD	1.642.000,00	EUR	22.628,25	10.02.2025
3.467.000,00	AUD	331.449.880,00	JPY	19.598,97	18.02.2025
1.153.000,00	EUR	955.442,10	GBP	3.184,40	18.02.2025
10.064.000,00	EUR	10.551.873,96	USD	(55.947,80)	18.02.2025
191.403.681,00	JPY	1.270.000,00	USD	(33.951,41)	18.02.2025
154.932,00	CHF	139.418,24	GBP	(1.972,46)	24.02.2025
2.484.896,00	EUR	2.065.614,57	GBP	1.061,29	24.02.2025
2.114.821,45	GBP	4.111.760,00	AUD	78.727,01	24.02.2025
7.076.969,59	GBP	12.487.971,00	CAD	132.027,54	24.02.2025
9.796.314,59	GBP	10.872.757,00	CHF	150.613,30	24.02.2025
114.894.856,65	GBP	137.257.885,95	EUR	732.580,28	24.02.2025
5.031,16	GBP	49.563,00	HKD	(66,48)	24.02.2025
32.728.572,77	CHF	29.378.669,93	GBP	(285.568,86)	13.03.2025
52.748.806,73	EUR	43.703.583,77	GBP	207.225,63	13.03.2025
42.981.652,42	GBP	77.313.720,09	CAD	(41.746,78)	13.03.2025
28.928.899,38	GBP	411.111.805,93	NOK	(13.098,63)	13.03.2025
28.820.491,53	GBP	401.060.484,28	SEK	(345.303,53)	13.03.2025
				1.819.663,32	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
28.840.083,60	GBP	37.681.559,00	USD	(1.231.100,40)	07.01.2025
2.001.917,00	USD	1.573.423,32	GBP	24.212,63	07.01.2025
13.605.000,00	AUD	95.351.915,59	SEK	(181.444,84)	28.01.2025
3.010.761,46	CAD	2.149.000,00	USD	(43.046,44)	28.01.2025
5.866.724,60	USD	5.562.000,00	EUR	63.153,44	28.01.2025
611.000,00	USD	93.125.095,00	JPY	12.241,46	28.01.2025
8.241.000,00	NZD	52.511.711,63	SEK	(116.589,35)	29.01.2025
12.470.000,00	EUR	13.133.895,97	USD	(116.437,39)	18.02.2025
2.437.889,56	USD	2.312.000,00	EUR	23.809,42	18.02.2025
17.432.690,00	USD	13.777.810,30	GBP	138.360,87	18.02.2025
12.979.521,00	DKK	1.451.029,38	GBP	(2.612,43)	24.02.2025
89.885,99	GBP	161.600,00	CAD	27,11	24.02.2025
976.679,79	GBP	1.236.695,00	USD	(10.576,26)	24.02.2025
39.436.919,00	USD	31.125.760,26	GBP	356.673,56	24.02.2025
				(1.083.328,62)	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
774.534,94	GBP	1.012.989,00	USD	(33.864,53)	07.01.2025
3.022.003,00	USD	2.328.568,02	GBP	83.108,71	07.01.2025
1.850.602,39	AUD	1.126.000,00	EUR	(19.168,96)	28.01.2025
10.305.406,14	GBP	13.363.357,13	USD	(360.079,15)	28.01.2025
59.509.297,16	GBP	76.845.384,94	USD	(1.825.785,89)	10.02.2025
3.046.858,95	USD	2.897.000,00	EUR	24.475,92	10.02.2025
3.732.000,00	EUR	3.884.661,19	USD	1.669,70	18.02.2025
576.650.685,30	GBP	730.046.226,08	USD	(6.128.661,11)	18.02.2025
497.131.549,51	USD	392.675.475,15	GBP	4.173.366,95	18.02.2025
14.613.060,58	GBP	18.377.141,00	USD	(58.143,55)	24.02.2025
36.300.587,00	USD	28.705.835,35	GBP	273.256,37	24.02.2025
				(3.869.825,54)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
664.536,99	GBP	862.821,00	USD	(24.027,68)	07.01.2025
1.456.436,00	USD	1.151.831,71	GBP	10.487,89	07.01.2025
1.499.000,00	EUR	2.202.293,33	CAD	21.774,74	28.01.2025
516.000,00	EUR	428.439,60	GBP	122,53	28.01.2025
1.266.000,00	EUR	203.366.062,00	JPY	13.202,59	28.01.2025
597.517,04	GBP	719.000,00	EUR	352,02	28.01.2025
1.601.000,00	GBP	22.621.649,86	NOK	8.670,48	28.01.2025
1.270.000,00	EUR	1.054.927,41	GBP	552,28	10.02.2025
1.210.386,00	GBP	1.462.000,00	EUR	(4.641,21)	10.02.2025
2.111.000,00	EUR	342.848.481,00	JPY	264,33	18.02.2025
4.384.000,00	GBP	5.503.176,39	USD	(9.292,36)	18.02.2025
192.533.196,00	JPY	1.211.000,00	EUR	(21.240,35)	18.02.2025
1.207.990,36	USD	949.000,00	GBP	15.279,09	18.02.2025
2.714.470,00	AUD	1.375.638,73	GBP	(31.608,78)	24.02.2025
128.011,00	CAD	70.846,74	GBP	332,24	24.02.2025
2.570.609,00	EUR	2.136.344,49	GBP	1.614,83	24.02.2025
2.465.857,99	GBP	4.902.294,00	AUD	38.688,48	24.02.2025
138.052,75	GBP	248.464,00	CAD	(106,45)	24.02.2025
2.349.956,22	GBP	21.049.326,00	DKK	1.032,24	24.02.2025
959.268,51	GBP	1.153.257,00	EUR	106,08	24.02.2025
1.162.791,63	GBP	1.478.892,00	USD	(17.774,73)	24.02.2025
25.690.959,00	USD	20.340.468,04	GBP	169.031,56	24.02.2025
29.665.470,27	GBP	5.777.438.886,00	JPY	67.008,69	25.02.2025
230.821.836,00	JPY	1.200.221,99	GBP	(17.589,33)	25.02.2025
				222.239,18	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
537.000,00	USD	5.934.943,65	NOK	10.850,16	28.01.2025
4.891.000,00	NZD	31.549.925,20	SEK	(96.976,53)	29.01.2025
4.746.000,00	EUR	5.001.927,58	USD	(46.896,20)	18.02.2025
15.296.511,00	USD	12.119.755,76	GBP	91.334,60	18.02.2025
136.939,00	AUD	68.994,86	GBP	(1.194,33)	24.02.2025
141.192,00	CAD	79.944,38	GBP	(1.423,69)	24.02.2025
195.554,00	CHF	175.317,24	GBP	(1.838,79)	24.02.2025
306.873,49	GBP	596.535,00	AUD	11.476,10	24.02.2025
77.430,97	GBP	139.200,00	CAD	27,75	24.02.2025
6.767.907,00	USD	5.319.509,81	GBP	83.146,06	24.02.2025
5.312.255.235,00	JPY	27.662.101,97	GBP	(389.896,23)	13.03.2025
36.738.501,13	USD	28.876.505,72	GBP	453.480,39	13.03.2025
				112.089,29	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
6.740.000,00	AUD	46.708.703,48	SEK	(51.642,75)	28.01.2025
32.306.950,60	SEK	32.963.000,00	NOK	22.946,46	28.01.2025
717.021,00	AUD	368.459,14	GBP	(13.401,20)	24.02.2025
10.807.434,00	DKK	1.209.019,68	GBP	(2.985,61)	24.02.2025
241.963,00	EUR	202.609,02	GBP	(1.359,29)	24.02.2025
444.316,68	GBP	530.619,00	EUR	2.980,90	24.02.2025
723.929,78	GBP	138.768.668,00	JPY	12.921,50	25.02.2025
491.834.046,00	JPY	2.572.388,99	GBP	(52.334,73)	25.02.2025
				(82.874,72)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
5.120.729,92	GBP	6.650.674,00	USD	(186.764,89)	07.01.2025
800.000,00	USD	616.684,54	GBP	21.747,01	07.01.2025
791.000,00	NZD	649.696,71	CAD	(6.456,54)	28.01.2025
1.481.000,00	NZD	133.376.179,00	JPY	(17.454,94)	29.01.2025
4.829.000,00	EUR	5.125.714,52	USD	(76.523,97)	18.02.2025
4.060.546,10	GBP	4.866.000,00	EUR	14.683,23	18.02.2025
2.244.000,00	GBP	419.311.349,00	JPY	97.112,99	18.02.2025
30.110.619,84	USD	23.767.559,89	GBP	268.963,56	18.02.2025
550.769,00	CAD	308.247,69	GBP	(1.975,28)	24.02.2025
248.298,00	CHF	223.962,71	GBP	(3.684,91)	24.02.2025
18.194.290,00	DKK	2.035.805,37	GBP	(5.446,86)	24.02.2025
464.283,00	EUR	386.159,68	GBP	(16,27)	24/02/2025

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)	Fälligkeit
150.897,56	GBP	269.173,00	CAD	1.213,71	24.02.2025
1.706.124,40	GBP	1.911.155,00	CHF	10.765,12	24.02.2025
1.192.923,92	GBP	10.650.890,00	DKK	4.349,18	24.02.2025
4.911.696,19	GBP	5.891.488,00	EUR	11.674,62	24.02.2025
15.587.166,68	GBP	19.648.011,00	USD	(98.369,07)	24.02.2025
1.054.819,00	USD	838.875,57	GBP	3.229,25	24.02.2025
1.246.802,79	GBP	239.559.217,00	JPY	19.395,36	25.02.2025
15.362.683,00	JPY	80.451,43	GBP	(1.735,54)	25.02.2025
				54.705,76	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
805.848,59	GBP	1.044.009,00	USD	(27.312,73)	07.01.2025
7.847.970,76	CAD	4.390.520,14	GBP	(31.700,54)	28.01.2025
1.206.000,00	EUR	1.791.178,34	CAD	6.808,60	28.01.2025
7.423.000,00	EUR	6.217.997,69	GBP	(52.652,38)	28.01.2025
5.248.240,70	GBP	998.165.810,00	JPY	151.862,80	28.01.2025
6.273.294,70	GBP	8.054.577,37	USD	(155.400,72)	28.01.2025
17.524.813.899,00	JPY	90.144.486,81	GBP	(674.492,10)	28.01.2025
60.151.679,24	NOK	4.240.155,24	GBP	(6.161,97)	28.01.2025
1.774.320,08	NZD	1.609.000,00	AUD	(1.501,05)	28.01.2025
55.756.575,97	SEK	4.085.097,63	GBP	(40.901,36)	28.01.2025
27.695.857,59	GBP	59.510.518,49	NZD	1.031.742,90	29.01.2025
10.969.000,00	NZD	69.604.189,87	SEK	(134.201,14)	29.01.2025
70.747.375,11	EUR	59.303.612,22	GBP	(503.621,76)	10.02.2025
100.149.927,63	GBP	119.475.766,00	EUR	850.499,35	10.02.2025
1.216.000,00	EUR	193.051.248,00	JPY	22.736,46	18.02.2025
87.688.684,35	GBP	171.393.873,46	AUD	2.825.605,78	18.02.2025
423.397.669,28	GBP	507.067.311,56	EUR	1.792.078,46	18.02.2025
4.488.000,00	GBP	843.728.202,00	JPY	168.255,92	18.02.2025
38.571.155,21	GBP	83.238.466,08	NZD	1.260.506,29	18.02.2025
30.818.760.123,00	JPY	157.972.523,68	GBP	(222.888,38)	18.02.2025
1.874.686,00	AUD	936.940,44	GBP	(8.808,76)	24.02.2025
185.146,00	CAD	104.948,01	GBP	(1.982,49)	24.02.2025
83.497,56	GBP	162.851,00	AUD	2.857,53	24.02.2025
52.456.852,76	GBP	467.154.826,00	DKK	324.267,98	24.02.2025
178.327,42	GBP	213.537,00	EUR	724,01	24.02.2025
967.642.646,51	GBP	1.226.163.061,00	USD	(11.200.721,38)	24.02.2025
5.716.976,00	USD	4.513.322,90	GBP	50.538,75	24.02.2025
517.349,60	GBP	97.713.190,00	JPY	16.643,06	25.02.2025
281.077.582,00	JPY	1.451.510,06	GBP	(11.459,67)	25.02.2025
2.393.265,21	CAD	1.603.000,00	EUR	(2.641,13)	13.03.2025
				(4.571.319,67)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
2.965.000,00	USD	32.915.937,42	NOK	49.623,03	28.01.2025
1.629.762,34	USD	2.514.000,00	AUD	56.226,44	18.02.2025
19.272.630,00	DKK	2.156.727,74	GBP	(6.032,00)	24.02.2025
2.551.571,00	EUR	2.120.689,50	GBP	1.437,20	24.02.2025
482.632,07	GBP	4.293.612,00	DKK	3.478,87	24.02.2025
172.271,84	GBP	33.672.076,00	JPY	(229,51)	25.02.2025
163.469.904,00	JPY	831.464,37	GBP	5.953,93	25.02.2025
20.844.399,31	SEK	1.683.000,00	CHF	19.903,39	13.03.2025
				130.361,35	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
83.945.620,00	DKK	9.359.449,45	GBP	8.074,97	24.02.2025
				8.074,97	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
205.292.948,00	JPY	1.081.000,00	GBP	(30.003,80)	18.02.2025
1.151.535,69	GBP	221.825.405,00	JPY	15.010,46	25.02.2025
199.582.698,00	JPY	1.050.842,78	GBP	(28.173,34)	25.02.2025
				(43.166,68)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
1.546.192,49	GBP	1.985.660,00	USD	(38.456,49)	07.01.2025
2.275.931,00	USD	1.783.997,66	GBP	32.311,69	07.01.2025
1.646.000,00	AUD	164.265.368,00	JPY	(23.830,14)	28.01.2025
2.803.000,00	CAD	22.273.532,16	NOK	(10.989,57)	28.01.2025
3.581.000,00	AUD	356.581.656,00	JPY	(52.156,41)	18.02.2025
2.822.485,91	USD	2.247.000,00	GBP	6.235,99	18.02.2025
34.704,00	CAD	19.842,09	GBP	(540,91)	24.02.2025
746.341,00	EUR	624.107,47	GBP	(3.353,48)	24.02.2025
90.981,11	GBP	161.120,00	CAD	1.379,64	24.02.2025
5.808.096,00	GBP	7.347.073,00	USD	(57.126,99)	24.02.2025
80.101.822,00	USD	63.296.018,52	GBP	649.672,71	24.02.2025
				503.146,04	
				(6.800.235,32)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien				Aktien			
CAD				CNY			
4.206.777,00	Fortis Inc/Canada	168.916.939,15	2,07	36.827.023,00	Jiangsu Zhongtian Technology	69.513.566,62	0,85
		168.916.939,15	2,07	8.791.999,00	Midea Group	87.172.780,78	1,07
CHF						156.686.347,40	1,92
1.515.469,00	Swiss Re	211.243.161,12	2,59		Summe Aktien	156.686.347,40	1,92
		211.243.161,12	2,59		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	156.686.347,40	1,92
DKK					Summe Wertpapieranlagen	8.165.910.078,09	100,08
8.509.942,00	Vestas Wind Systems	111.917.008,79	1,37		Bankguthaben	23.955.999,40	0,29
		111.917.008,79	1,37		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(30.324.403,36)	(0,37)
EUR					Summe Nettovermögen	8.159.541.674,13	100,00
1.523.013,00	Air Liquide	238.991.199,96	2,93				
263.937,00	ASML International	147.487.995,60	1,81				
347.065,00	ASML Holding	235.553.015,50	2,89				
1.695.537,00	DSM-Firmenich	165.687.875,64	2,03				
1.279.279,00	Kerry Group	119.292.766,75	1,46				
474.174,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	230.970.155,40	2,83				
2.989.418,00	Prysmian	184.327.513,88	2,26				
		1.322.310.522,73	16,21				
GBP							
6.281.050,00	Compass Group	201.587.784,46	2,47				
17.740.991,00	National Grid	202.240.424,03	2,48				
		403.828.208,49	4,95				
JPY							
7.109.400,00	Central Japan Railway	129.283.198,57	1,58				
5.806.700,00	East Japan Railway	99.539.542,89	1,22				
494.600,00	Lasertec	46.063.119,82	0,56				
754.457,00	Shimano	98.975.958,84	1,21				
		373.861.820,12	4,58				
USD							
1.566.166,00	Agilent Technologies	203.834.391,51	2,50				
1.778.130,00	American Water Works	213.748.556,50	2,62				
571.588,00	ANSYS	185.585.304,74	2,27				
631.873,00	Aspen Technology	151.987.540,29	1,86				
1.326.754,00	Cadence Design Systems	385.497.128,46	4,72				
1.310.034,00	Chart Industries	242.255.770,24	2,97				
1.330.387,00	Edison International	102.388.662,27	1,25				
105.927,00	EMCOR Group	46.673.718,11	0,57				
2.399.444,00	Emerson Electric	287.143.738,61	3,52				
1.360.890,00	Enphase Energy	91.655.650,17	1,12				
3.511.419,00	Essential Utilities	123.111.664,37	1,51				
3.761.404,00	GFL Environmental	160.502.494,25	1,97				
1.931.368,00	International Flavors & Fragrances	156.966.041,24	1,92				
582.397,00	Linde	234.830.360,09	2,88				
2.565.232,00	LKQ	90.332.891,90	1,11				
2.236.889,00	Marvell Technology	240.454.537,48	2,95				
1.372.580,00	MasTec	179.814.781,16	2,20				
945.853,00	MKS Instruments	95.181.378,04	1,17				
2.967.778,00	NextEra Energy	206.246.793,61	2,53				
2.363.385,00	Nutanix	139.231.311,44	1,71				
590.008,00	Quanta Services	180.450.996,33	2,21				
1.505.752,00	Republic Services	290.313.795,43	3,56				
398.156,00	Roper Technologies	199.612.399,02	2,45				
548.125,00	Sensient Technologies	37.712.434,45	0,46				
3.862.539,00	Smurfit WestRock	200.717.497,85	2,46				
1.786.771,00	Sprouts Farmers Market	219.257.010,00	2,69				
324.467,00	Synopsys	151.878.402,69	1,86				
705.050,00	Teradyne	86.334.452,78	1,06				
1.525.843,00	Veralto	150.198.679,30	1,84				
425.635,00	Vertiv Holdings	46.959.701,21	0,58				
1.407.637,00	Waste Management	273.184.643,55	3,35				
408.975,00	Workiva	43.083.343,20	0,53				
		5.417.146.070,29	66,39				
	Summe Aktien	8.009.223.730,69	98,16				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	8.009.223.730,69	98,16				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1, SICAV - Geprüfter Jahresbericht 2024

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	59,09	Anwendungssoftware	15,40
Irland	6,80	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	10,71
Vereinigtes Königreich	4,95	Halbleiter-Ausrüstung	8,61
Niederlande	4,69	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	7,21
Schweiz	4,62	Stromversorger	5,85
Japan	4,58	Industriegase	5,81
Kanada	4,04	Rückversicherungen	5,42
Frankreich	2,93	Bau- und Ingenieurwesen	4,99
Deutschland	2,83	Spezialchemikalien	4,42
Italien	2,26	Wasserversorger	4,13
China	1,92	Industriemaschinen	2,97
Dänemark	1,37	Halbleiter	2,95
Summe	100,08	Schienenverkehr	2,80
		Lebensmitteleinzelhandel	2,69
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,50
		Mehrsparten-Versorger	2,48
		Restaurants	2,47
		Papierverpackungen	2,46
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,46
		Elektrische Anlagen	1,37
		Freizeitartikel	1,21
		Großhändler	1,11
		Haushaltsgeräte	1,07
		Summe	100,08

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
58.682.715,21	CHF	63.602.231,21	EUR	(1.111.129,44)	31.01.2025
5.215.947,28	EUR	4.848.399,28	CHF	52.993,74	31.01.2025
147.684,12	EUR	122.494,30	GBP	218,43	31.01.2025
5.657.415,21	EUR	5.928.184,18	USD	(39.190,55)	31.01.2025
1.642.439,99	GBP	1.969.001,45	EUR	8.234,49	31.01.2025
70.666.491,30	USD	67.685.329,66	EUR	221.261,10	31.01.2025
				(867.612,23)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
175.111,09	USD	168.055,00	EUR	384,24	06.01.2025
				384,24	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
143.146,99	USD	114.021,00	GBP	263,02	06.01.2025
				263,02	
				647,26	
				(866.964,97)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien				Aktien			
CAD				USD			
256.800,00	GFL Environmental	11.390.128,25	3,20	227.903,00	ESC GT ADVANCED TE	0,23	0,00
		11.390.128,25	3,20			0,23	0,00
DKK				Summe Aktien			
50.796,00	DSV A/S	10.824.001,84	3,04			0,23	0,00
		10.824.001,84	3,04	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
EUR						0,23	0,00
58.069,00	Air Liquide	9.470.752,06	2,66	Summe Wertpapieranlagen			
419.761,00	ArcelorMittal	9.785.728,89	2,75			350.911.933,58	98,57
238.233,00	Buzzi	8.809.873,73	2,47	Bankguthaben			
97.668,00	Cie de Saint-Gobain	8.699.512,91	2,44			6.667.102,11	1,87
648.274,00	Engie	10.315.626,64	2,90	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
99.100,00	Heidelberg Materials	12.287.850,49	3,45			(1.564.016,82)	(0,44)
14.956,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	7.571.735,01	2,13	Summe Nettovermögen			
239.886,00	RWE	7.188.054,57	2,02			356.015.018,87	100,00
53.067,00	SOL	2.049.015,18	0,58				
		76.178.149,48	21,40				
GBP							
473.101,00	Antofagasta	9.426.201,52	2,65				
132.957,00	CRH	12.352.348,01	3,47				
813.116,00	Lancashire Holdings	6.714.654,20	1,89				
112.107,00	Rio Tinto	6.634.930,93	1,86				
		35.128.134,66	9,87				
INR							
83.154,00	UltraTech Cement	11.098.062,03	3,12				
1.047.349,00	Varun Beverages	7.811.038,96	2,19				
		18.909.100,99	5,31				
JPY							
401.600,00	Nippon Sanso Holdings	11.325.440,00	3,18				
		11.325.440,00	3,18				
KRW							
65.859,00	Hyundai Motor	9.484.161,26	2,66				
		9.484.161,26	2,66				
USD							
206.731,00	Alcoa	7.812.364,49	2,19				
114.697,00	Ashland	8.197.394,59	2,30				
4.046,00	AutoZone	12.854.142,00	3,61				
296.250,00	Baker Hughes	12.205.500,00	3,43				
117.917,00	Colgate-Palmolive	10.730.447,00	3,01				
68.485,00	Dover	12.800.531,35	3,60				
100.690,00	Duke Energy	10.858.409,60	3,05				
196.588,00	International Paper	10.639.342,56	2,99				
63.208,00	Kimberly-Clark	8.284.672,56	2,33				
73.662,00	MKS Instruments	7.704.308,58	2,16				
80.183,00	TJX Cos	9.719.783,26	2,73				
22.374,00	Ulta Beauty	9.830.911,86	2,76				
47.306,00	Union Pacific	10.817.463,02	3,04				
46.105,00	Vulcan Materials	11.945.805,50	3,36				
67.886,00	Waste Connections	11.572.526,42	3,25				
54.903,00	Waste Management	11.074.484,13	3,11				
156.361,00	Xcel Energy	10.624.729,95	2,98				
		177.672.816,87	49,91				
Summe Aktien							
		350.911.933,35	98,57				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		350.911.933,35	98,57				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	46,66	Baumaterialien	15,87
Frankreich	8,00	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	9,56
Deutschland	7,60	Industriegase	6,42
Kanada	6,45	Stromversorger	6,03
Indien	5,31	Haushaltsprodukte	5,34
Vereinigtes Königreich	4,51	Kraftfahrzeugeinzelhandel	3,61
Irland	3,47	Industriemaschinen	3,60
Japan	3,18	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	3,43
Italien	3,05	Luftfracht und Logistik	3,04
Dänemark	3,04	Schienenverkehr	3,04
Luxemburg	2,75	Papierverpackungen	2,99
Republik Korea	2,66	Mehrsparten-Versorger	2,90
Bermuda	1,89	Spezialgeschäfte	2,76
Summe	98,57	Stahl	2,75
		Bekleidung-Einzelhandel	2,73
		Automobilhersteller	2,66
		Kupfer	2,65
		Bauprodukte	2,44
		Spezialchemikalien	2,30
		Aluminium	2,19
		Alkoholfreie Getränke	2,19
		Halbleiter-Ausrüstung	2,16
		Rückversicherungen	2,13
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	2,02
		Sach- und Unfallversicherung	1,89
		Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	1,86
		Summe	98,57

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
3.233.553,83	EUR	3.375.484,61	USD	(10.498,90)	31.01.2025
269.574,55	USD	257.732,75	EUR	1.363,94	31.01.2025
				(9.134,96)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
521.267,00	SEK	47.526,11	USD	(213,22)	07.01.2025
				(213,22)	
				(9.348,18)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien				Aktien			
CAD				CNY			
39.507,00	Fortis Inc/Canada	1.648.768,14	1,81	509.000,00	NARI Technology	1.758.671,10	1,94
		1.648.768,14	1,81	200.400,00	Ningbo Orient Wires & Cables	1.442.753,71	1,59
CHF						3.201.424,81	3,52
11.338,00	DocMorris	250.147,13	0,28	Summe Aktien			
		250.147,13	0,28			3.201.424,81	3,52
DKK				Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
29.388,00	Novo Nordisk B	2.556.493,27	2,81			3.201.424,81	3,52
		2.556.493,27	2,81	Summe Wertpapieranlagen			
EUR						89.667.135,87	98,66
1.373,00	ASM International	797.422,99	0,88	Bankguthaben			
2.367,00	ASML Holding	1.669.698,00	1,84			1.694.579,47	1,86
8.592,00	DSM-Firmenich	872.648,90	0,96	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
21.179,00	Kerry Group	2.052.655,71	2,26			(476.976,62)	(0,52)
80.633,00	Koninklijke Ahold Delhaize	2.639.048,06	2,90	Summe Nettovermögen			
163.685,00	Metso Oyj	1.527.731,52	1,68			90.884.738,72	100,00
		9.559.205,18	10,52				
GBP							
42.388,00	Intertek Group	2.511.343,52	2,76				
366.420,00	Rotork	1.440.846,91	1,59				
		3.952.190,43	4,35				
JPY							
6.100,00	Lasertec	590.460,56	0,65				
81.500,00	Nabtesco	1.458.817,53	1,61				
69.600,00	Pan Pacific International Holdings	1.914.859,60	2,11				
		3.964.137,69	4,36				
NOK							
64.603,00	Tomra Systems	835.185,94	0,92				
		835.185,94	0,92				
TWD							
8.000,00	Alchip Technologies	800.378,23	0,88				
20.000,00	Wiwynn	1.598.316,28	1,76				
		2.398.694,51	2,64				
USD							
3.531,00	Align Technology	733.459,32	0,81				
30.059,00	Amazon.com	6.680.011,57	7,35				
8.247,00	ANSYS	2.783.032,62	3,06				
6.996,00	Cadence Design Systems	2.112.722,04	2,32				
7.278,00	Chart Industries	1.398.831,60	1,54				
27.766,00	Edwards Lifesciences	2.072.731,90	2,28				
18.545,00	Emerson Electric	2.306.627,10	2,54				
23.022,00	Gitlab	1.291.073,76	1,42				
32.743,00	HDFC Bank ADR	2.087.038,82	2,30				
21.869,00	Hexcel	1.373.154,51	1,51				
16.592,00	Interactive Brokers Group	2.964.990,40	3,26				
13.633,00	Intercontinental Exchange	2.039.496,80	2,24				
2.642,00	Intuit	1.664.671,36	1,83				
6.988,00	MarketAxess Holdings	1.584.738,64	1,74				
14.966,00	Marvell Technology	1.672.076,35	1,84				
57.009,00	NextEra Energy	4.117.760,07	4,53				
27.001,00	Nutanix	1.653.271,23	1,82				
36.201,00	NVIDIA	4.956.640,92	5,45				
7.790,00	Palo Alto Networks	1.430.477,70	1,57				
20.412,00	Progressive	4.901.125,32	5,39				
15.928,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	3.182.573,68	3,50				
10.112,00	Tenet Healthcare	1.284.021,76	1,41				
18.625,00	TJX Cos	2.257.722,50	2,48				
21.476,00	T-Mobile US	4.752.638,80	5,23				
		61.300.888,77	67,45				
Summe Aktien							
		86.465.711,06	95,14				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		86.465.711,06	95,14				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	61,65	Halbleiter	11,68
Niederlande	5,62	Broadline Retail	9,46
Taiwan, Provinz Chinas	5,26	Anwendungssoftware	9,04
Japan	4,36	Stromversorger	6,34
Vereinigtes Königreich	4,35	Industriemaschinen	5,65
China	3,52	Sach- und Unfallversicherung	5,39
Dänemark	2,81	Drahtlose Telekommunikationsdienste	5,23
Indien	2,30	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	4,13
Irland	2,26	Börsen und Finanzdaten	3,99
Kanada	1,81	Halbleiter-Ausrüstung	3,36
Finnland	1,68	Investmentbanken und Broker	3,26
Schweiz	1,24	Systemsoftware	2,99
Norwegen	0,92	Lebensmitteleinzelhandel	2,90
Kaimaninseln	0,88	Pharmazeutika	2,81
Summe	98,66	Forschungs- und Beratungsleistungen	2,76
		Bekleidung-Einzelhandel	2,48
		Verschiedene Banken	2,30
		Gesundheitswesen: Ausstattung	2,28
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,26
		Elektrische Anlagen	1,94
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,76
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,68
		Luftfahrt und Verteidigung	1,51
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,41
		Spezialchemikalien	0,96
		Gesundheitswesen: Produkte	0,81
		Arzneimittel-Einzelhandel	0,28
		Summe	98,66

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
140.159,00	ANZ Group Holdings	2.480.285,48	0,38	11.518,00	Amgen	3.001.878,75	0,46
186.712,00	BlueScope Steel	2.163.755,80	0,33	112.905,00	Apple	28.479.157,20	4,37
497.755,00	Stockland	1.481.438,34	0,23	2.023,00	Booking Holdings	10.098.047,26	1,55
		6.125.479,62	0,94	40.745,00	Check Point Software Technologies	7.603.831,90	1,17
BRL				151.248,00	Cisco Systems	8.963.712,72	1,38
677.000,00	Banco do Brasil	2.648.670,65	0,41	177.964,00	Citigroup	12.592.732,64	1,93
CAD				122.441,00	Comcast	4.590.313,09	0,70
117.500,00	Canadian Imperial Bank of Commerce	7.459.267,37	1,14	36.575,00	Cummins	12.820.269,00	1,97
99.900,00	Great-West Lifeco	3.306.737,57	0,51	58.702,00	CVS Health	2.609.303,90	0,40
45.400,00	Loblaws Cos	5.957.083,38	0,91	25.182,00	DaVita	3.802.482,00	0,58
322.000,00	Lundin Mining	2.746.282,97	0,42	135.857,00	eBay	8.484.269,65	1,30
61.100,00	Sun Life Financial	3.639.710,84	0,56	19.650,00	Ecolab	4.620.697,50	0,71
301.400,00	Torex Gold Resources	5.887.005,18	0,90	11.352,00	Elevance Health	4.218.857,28	0,65
		28.996.087,31	4,45	19.031,00	Eli Lilly	14.663.575,81	2,25
CHF				121.698,00	Entergy	9.245.397,06	1,42
13.540,00	Sonova Holding	4.430.103,80	0,68	41.612,00	Eversource Energy	2.392.273,88	0,37
7.678,00	Swisscom	4.277.331,05	0,66	69.312,00	Hartford Financial Services Group	7.600.753,92	1,17
		8.707.434,85	1,34	31.746,00	Hershey	5.355.550,20	0,82
DKK				28.278,00	Home Depot	11.045.386,80	1,69
113.813,00	Novo Nordisk B	9.900.713,49	1,52	117.239,00	Lam Research	8.470.517,75	1,30
26.123,00	Novonesis (Novozymes) B	1.484.275,84	0,23	39.465,00	Lear	3.753.910,80	0,58
		11.384.989,33	1,75	22.705,00	Mastercard	11.985.742,45	1,84
EUR				98.910,00	Merck	9.804.948,30	1,50
19.463,00	Air Liquide	3.174.314,13	0,49	86.526,00	Microsoft	36.827.196,12	5,65
9.825,00	ASML Holding	6.930.622,25	1,06	7.193,00	Netflix	6.463.701,73	0,99
237.327,00	AXA	8.465.570,85	1,30	93.172,00	nVent Electric	6.380.418,56	0,98
36.866,00	Eiffage	3.246.188,88	0,50	319.518,00	NVIDIA	43.748.404,56	6,71
142.751,00	Kemira	2.896.148,28	0,44	22.168,00	Oracle	3.690.750,32	0,57
38.062,00	Publicis Groupe	4.074.653,19	0,63	30.631,00	QUALCOMM	4.734.327,36	0,73
191.298,00	Redeia Corp	3.280.622,01	0,50	48.506,00	Quest Diagnostics	7.362.725,74	1,13
22.911,00	Schneider Electric	5.736.442,78	0,88	177.552,00	Regions Financial	4.229.288,64	0,65
15.233,00	Sopra Steria	2.707.343,57	0,42	22.581,00	S&P Global	11.282.370,84	1,73
144.072,00	Unilever	8.217.798,88	1,26	31.044,00	Salesforce	10.437.613,68	1,60
		48.729.704,82	7,48	58.124,00	Signet Jewelers	4.681.306,96	0,72
GBP				41.075,00	Target	5.575.931,25	0,86
71.871,00	Next	8.554.046,03	1,31	138.871,00	Taylor Morrison Home	8.479.463,26	1,30
		8.554.046,03	1,31	16.783,00	Trane Technologies	6.216.087,54	0,95
HKD				13.128,00	United Rentals	9.301.188,00	1,43
682.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	4.046.963,73	0,62	17.421,00	Valmont Industries	5.326.296,54	0,82
		4.046.963,73	0,62	118.602,00	Verizon Communications	4.725.103,68	0,72
JPY				36.741,00	Visa	11.639.181,39	1,79
310.300,00	Ebara	4.866.888,61	0,75	124.092,00	Walmart	11.237.771,52	1,72
4.447.200,00	Nippon Telegraph & Telephone	4.479.092,27	0,69	17.142,00	Walt Disney	1.909.961,64	0,29
297.900,00	Santen Pharmaceutical	3.073.473,47	0,47	30.383,00	Waste Management	6.128.554,93	0,94
391.800,00	Sony Group	8.414.178,17	1,29	29.805,00	Welltower	3.750.065,10	0,58
57.900,00	Suntory Beverage & Food	1.850.216,41	0,28	78.641,00	Yum China Holdings	3.810.942,86	0,58
		22.683.848,93	3,48	40.415,00	Zoetis	6.601.386,10	1,01
NOK						458.449.492,55	70,34
242.157,00	DNB Bank	4.845.382,24	0,74	Summe Aktien		634.568.954,13	97,37
		4.845.382,24	0,74	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
PHP						634.568.954,13	97,37
73.304,00	Globe Telecom	2.767.671,12	0,42	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
		2.767.671,12	0,42	Aktien			
SEK				TWD			
105.928,00	Essity B	2.842.034,03	0,44	881.000,00	Sino-American Silicon Products	3.614.345,19	0,55
419.997,00	SEB A	5.771.419,49	0,89			3.614.345,19	0,55
87.269,00	Volvo B	2.126.831,99	0,33	Summe Aktien		3.614.345,19	0,55
		10.740.285,51	1,65	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
SGD						3.614.345,19	0,55
4.865.400,00	ComfortDelGro	5.282.271,13	0,81	Summe Wertpapieranlagen		638.183.299,32	97,92
172.833,00	DBS Group Holdings	5.543.030,19	0,85	Bankguthaben			
		10.825.301,32	1,66			13.185.660,57	2,02
THB				Sonstige Nettovermögenswerte			
6.997.900,00	Home Product Center	1.929.322,77	0,30			370.587,54	0,06
2.116.100,00	Thanachart Capital	3.134.273,35	0,48	Summe Nettovermögen		651.739.547,43	100,00
		5.063.596,12	0,78				
USD							
67.000,00	AbbVie	11.852.970,00	1,82				
22.044,00	Accenture	7.798.505,88	1,20				
30.672,00	Alibaba Group Holding ADR	2.606.813,28	0,40				
29.805,00	American Express	8.900.667,15	1,37				
35.709,00	American Tower	6.546.888,06	1,00				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	64,93	Halbleiter	7,44
Kanada	4,45	Systemsoftware	7,38
Frankreich	4,20	Verschiedene Banken	6,82
Japan	3,48	Pharmazeutika	6,76
Irland	3,13	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	4,37
Vereinigtes Königreich	2,57	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	3,62
Dänemark	1,75	Broadline Retail	3,01
Singapur	1,66	Halbleiter-Ausrüstung	2,92
Schweden	1,65	Großmärkte	2,58
Schweiz	1,34	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,29
Israel	1,17	Stromversorger	2,29
Niederlande	1,06	Biotechnologie	2,28
Australien	0,94	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,11
Thailand	0,78	Integrierte Telekommunikationsdienste	2,07
Norwegen	0,74	Einzelhandel: Heimwerker und Garten	1,99
Bermuda	0,72	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,86
China	0,62	Börsen und Finanzdaten	1,73
Taiwan, Provinz Chinas	0,55	Lebens- und Krankenversicherung	1,69
Spanien	0,50	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,61
Finnland	0,44	Anwendungssoftware	1,60
Philippinen	0,42	Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	1,55
Brasilien	0,41	Handelsgesellschaften und Großhändler	1,43
Kaimaninseln	0,40	Kommunikationsanlagen	1,38
Summe	97,92	Konsumfinanzierungen	1,37
		Bau- und Ingenieurwesen	1,32
		Hausbau	1,30
		Mehrsparversicherungen	1,30
		Unterhaltungselektronik	1,29
		Filme und Entertainment	1,28
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,26
		Sach- und Unfallversicherung	1,17
		Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)	1,00
		Bauprodukte	0,95
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,94
		Spezialchemikalien	0,94
		Lebensmitteleinzelhandel	0,91
		Gold	0,90
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,82
		Bodentransport (Fluggäste)	0,81
		Industriemaschinen	0,75
		Spezialgeschäfte	0,72
		Kabel und Satellitenübertragung	0,70
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,68
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,65
		Regionale Banken	0,65
		Werbung	0,63
		Autoteile und -zubehör	0,58
		Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	0,58
		Restaurants	0,58
		Industriegase	0,49
		Verschiedene Chemikalien	0,44
		Haushaltsprodukte	0,44
		Kupfer	0,42
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,42
		Stahl	0,33
		Alkoholfreie Getränke	0,28
		Immobilien: Verschiedene REITs	0,23
		Summe	97,92

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
44.180,24	USD	42.400,00	EUR	100,76	06.01.2025
				100,76	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
17.084,64	USD	193.441,00	NOK	25,92	06.01.2025
				25,92	
				126,68	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens		
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				USD					
Aktien									
BRL									
82.540,00	Cia Energetica de Minas Gerais	148.436,66	1,15	541,00	Acuity Brands	160.217,15	1,24		
81.800,00	Cia Paranaense de Energia - Copel	109.104,62	0,85	4.656,00	ADT	32.708,40	0,25		
26.600,00	CPFL Energia	136.017,22	1,06	644,00	AGCO	60.600,40	0,47		
10.100,00	Engie Brasil Energia	58.037,99	0,45	2.931,00	Aptiv	177.677,22	1,38		
49.934,00	Gerdau	146.621,03	1,14	50.916,00	Arcadium Lithium	262.726,56	2,04		
25.800,00	Neoenergia	78.972,13	0,61	4.778,00	Array Technologies	29.862,50	0,23		
		677.189,65	5,26	2.091,00	Chart Industries	401.890,20	3,12		
CLP				5.171,00	Commercial Metals	256.998,70	1,99		
1.010.243,00	Enel Chile	58.382,64	0,45	7.403,00	CSX	239.116,90	1,86		
		58.382,64	0,45	1.564,00	DXP Enterprises Inc/TX	129.702,52	1,01		
DKK				1.612,00	EMCOR Group	738.231,52	5,73		
815,00	Rockwool B	289.860,57	2,25	5.645,00	EnerSys	524.872,10	4,07		
		289.860,57	2,25	8.051,00	Eversource Energy	462.851,99	3,59		
EUR				148,00	First Solar	26.487,56	0,21		
265,00	Acciona	29.939,00	0,23	1.402,00	Installed Building Products	247.368,88	1,92		
3.563,00	ACEA	69.175,85	0,54	634,00	Johnson Controls International	50.187,44	0,39		
158,00	Ackermans & van Haaren	31.283,40	0,24	709,00	NextEra Energy	51.211,07	0,40		
5.980,00	ANDRITZ	304.426,03	2,36	1.681,00	NEXTracker	62.869,40	0,49		
17.771,00	Ariston Holding	63.759,44	0,49	588,00	Norfolk Southern	138.021,24	1,07		
4.580,00	Beneteau SACA	41.985,17	0,33	3.871,00	Owens Corning	656.792,57	5,10		
711,00	Cie de Saint-Gobain	63.330,40	0,49	2.253,00	Titan Machinery	31.789,83	0,25		
1.264,00	Duerr	28.166,55	0,22	734,00	TopBuild	227.760,20	1,77		
104.836,00	EDP	336.799,37	2,61	2.396,00	Veeco Instruments	65.518,62	0,51		
11.737,00	Endesa	253.370,13	1,97	837,00	Xcel Energy	56.874,15	0,44		
51.533,00	Enel	368.819,83	2,86			5.092.337,12	39,53		
19.535,00	Iberdrola	270.039,24	2,10	Summe Aktien			11.659.579,30	90,50	
5.681,00	JCDecaux	89.512,94	0,69	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			11.659.579,30	90,50	
19.346,00	Metso Oyj	180.563,24	1,40	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
15.041,00	Outokumpu	45.413,47	0,35	Aktien					
2.575,00	Prysmian	165.022,28	1,28	CNY					
2.377,00	Redeia Corp	40.763,83	0,32	103.200,00	CECEP Solar Energy	67.298,97	0,52		
17.249,00	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS	40.875,27	0,32	5.000,00	Contemporary Amperex Technology	182.210,50	1,41		
1.653,00	Siemens	323.954,67	2,51			249.509,47	1,94		
4.826,00	Solaria Energia y Medio Ambiente	39.199,28	0,30	Summe Aktien			249.509,47	1,94	
4.983,00	SPIE	155.579,59	1,21	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			249.509,47	1,94	
7.433,00	Terna - Rete Elettrica Nazionale	58.868,22	0,46	Summe Wertpapieranlagen				11.909.088,77	92,44
10.211,00	Veolia Environnement	287.713,09	2,23	Bankguthaben			957.355,17	7,43	
3.868,00	Vinci	400.975,33	3,11	Sonstige Nettovermögenswerte			17.056,14	0,13	
2.891,00	Wienerberger	80.467,50	0,62	Summe Nettovermögen			12.883.500,08	100,00	
		3.770.003,12	29,26						
GBP									
18.783,00	National Grid	222.544,51	1,73						
22.335,00	SSE	448.927,34	3,48						
		671.471,85	5,21						
HKD									
492.000,00	China Datang Corp Renewable Power	131.772,70	1,02						
324.000,00	China Everbright Environment Group	161.455,56	1,25						
11.000,00	Tianqi Lithium	34.064,72	0,26						
46.000,00	Yadea Group Holdings	76.645,94	0,59						
		403.938,92	3,14						
JPY									
18.300,00	GS Yuasa	309.248,13	2,40						
6.100,00	SUMCO	46.000,32	0,36						
7.700,00	Toray Industries	49.157,29	0,38						
		404.405,74	3,14						
KRW									
3.787,00	Hanwha Solutions	41.467,54	0,32						
704,00	Samsung SDI	69.771,15	0,54						
		111.238,69	0,86						
NOK									
12.187,00	Norsk Hydro	67.212,68	0,52						
		67.212,68	0,52						
SEK									
14.116,00	SSAB A	57.597,25	0,45						
		57.597,25	0,45						
TWD									
7.000,00	Sinbon Electronics	55.941,07	0,43						
		55.941,07	0,43						

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	35,72	Stromversorger	22,58
Frankreich	8,07	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	11,13
Brasilien	5,26	Bau- und Ingenieurwesen	9,09
Vereinigtes Königreich	5,21	Bauprodukte	8,72
Italien	5,14	Industriemaschinen	5,70
Spanien	4,92	Mehrsparten-Versorger	4,81
Jersey	3,42	Stahl	3,93
China	3,22	Hausbau	3,69
Japan	3,14	Schienerverkehr	2,93
Österreich	2,99	Industriekonglomerate	2,51
Portugal	2,93	Erneuerbare Elektrizität	2,30
Deutschland	2,73	Spezialchemikalien	2,30
Dänemark	2,25	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,40
Finnland	1,75	Autoteile und -zubehör	1,38
Hongkong	1,25	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,25
Republik Korea	0,86	Handelsgesellschaften und Großhändler	1,25
Kaimaninseln	0,59	Verschiedene Support-Leistungen	1,21
Norwegen	0,52	Elektronische Komponenten	0,98
Niederlande	0,49	Halbleiter-Ausrüstung	0,87
Chile	0,45	Rohstoffchemikalien	0,70
Schweden	0,45	Werbung	0,69
Taiwan, Provinz Chinas	0,43	Baumaterialien	0,62
Irland	0,39	Motorradhersteller	0,59
Belgien	0,24	Aluminium	0,52
Summe	92,44	Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,47
		Freizeitartikel	0,33
		Spezialisierte Verbraucherdienste	0,25
		Halbleiter	0,21
		Summe	92,44

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				700.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	729.746,74	0,22
Anleihen				2.255.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	2.154.246,27	0,65
EUR				400.000,00	ZF Finance GmbH 2.25% 03-05-2028	381.181,61	0,12
300.000,00	Alpha Services and Hol 11.875% MULTI Perp FC2028	362.997,92	0,11	51.403.896,73 15,62			
550.000,00	Alpha Services and Hold 5.500% MULTI 11-06-2031	583.150,38	0,18	GBP			
1.935.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029	1.533.810,20	0,47	20.000,00	Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036	25.541,77	0,01
520.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01-2028	410.616,00	0,12	1.115.000,00	Boost Newco Borrower LLC/GTC 8.5% 15-01-2031	1.498.107,52	0,46
2.240.000,00	Altice France SA 5.875% 01-02-2027	1.876.818,73	0,57	1.645.000,00	Lloyds Banking Group PL 2.707% MULTI 03-12-2035	1.738.916,58	0,53
455.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034	490.671,97	0,15	100.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 6.625% 18-12-2025	126.527,95	0,04
816.000,00	Carnival Corp 5.75% 15-01-2030	920.667,70	0,28	2.670.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	2.864.821,56	0,87
1.615.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.375% 15-05-2026	1.680.564,51	0,51	6.253.915,38 1,90			
400.000,00	Commerzbank AG 7.875% MULTI Perp FC2031	456.856,27	0,14	USD			
2.258.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 8.5% 15-07-2031	2.574.203,62	0,78	2.425.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 04-02-2028	2.313.980,47	0,70
1.000.000,00	Deutsche Bank AG 8.125% MULTI Perp FC2029	1.092.421,81	0,33	1.065.000,00	Altice France SA 5.5% 15-01-2028	789.494,40	0,24
1.600.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	1.553.595,44	0,47	700.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	655.292,40	0,20
800.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.375% 15-12-2030	881.223,29	0,27	1.725.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	1.757.041,10	0,53
2.165.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	2.172.220,19	0,66	220.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	227.491,91	0,07
275.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	271.266,51	0,08	645.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	341.482,26	0,10
550.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	546.290,16	0,17	1.148.000,00	Bombardier Inc 6% 15-02-2028	1.147.639,87	0,35
1.295.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	1.219.183,12	0,37	241.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	241.492,71	0,07
225.000,00	Iliad Holding SASU 5.375% 15-04-2030	240.835,75	0,07	125.000,00	Carnival Corp 5.75% 01-03-2027	124.853,84	0,04
1.734.000,00	Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	1.849.954,23	0,56	35.000,00	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-07-2028	35.063,51	0,01
1.375.000,00	INEOS Finance PLC 6.625% 15-05-2028	1.486.717,10	0,45	1.155.000,00	Celanese US Holdings LLC 6.95% 15-11-2033	1.203.797,42	0,37
2.030.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15-03-2029	2.262.477,61	0,69	240.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	235.168,21	0,07
2.719.000,00	International Game Technolog 2.375% 15-04-2028	2.741.841,66	0,83	290.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	291.079,35	0,09
750.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.184% MULTI 20-02-2034	847.332,82	0,26	257.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	236.000,54	0,07
825.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	819.328,05	0,25	1.595.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 7.079% MULTI 10-02-2034	1.649.621,07	0,50
975.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	993.356,83	0,30	1.149.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025	1.149.453,86	0,35
1.000.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-09-2025	1.035.564,17	0,31	361.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	326.404,20	0,10
290.000,00	Loxam SAS 3.75% 15-07-2026	300.834,67	0,09	130.000,00	Grifols SA 4.75% 15-10-2028	119.620,67	0,04
1.364.000,00	Loxam SAS 6.375% 15-05-2028	1.477.995,40	0,45	150.000,00	Hillenbrand Inc 6.25% 15-02-2029	150.092,27	0,05
905.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	933.557,16	0,28	1.250.000,00	INEOS Finance PLC 6.75% 15-05-2028	1.263.522,30	0,38
1.245.000,00	OI European Group BV 5.25% 01-06-2029	1.323.105,54	0,40	225.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 9.625% 15-03-2029	237.872,25	0,07
575.000,00	OI European Group BV 6.25% 15-05-2028	621.499,92	0,19	80.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	68.091,60	0,02
1.005.000,00	Optics Bidco SpA 2.375% 12-10-2027	1.011.445,06	0,31	1.245.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	785.709,48	0,24
1.083.000,00	Optics Bidco SpA 7.75% 24-01-2033	1.393.141,22	0,42	180.000,00	Newell Brands Inc 5.7% 01-04-2026	179.894,88	0,05
450.000,00	Piraeus Financial Holdi 7.250% MULTI 17-04-2034	519.371,64	0,16	230.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-05-2030	230.534,71	0,07
1.340.000,00	Stena International SA 7.25% 15-02-2028	1.451.136,57	0,44	660.000,00	Newell Brands Inc 6.625% 15-05-2032	664.180,25	0,20
1.624.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 15-06-2029	1.647.557,16	0,50	279.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	253.523,30	0,08
2.938.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	3.054.373,70	0,93	300.000,00	Nordstrom Inc 5% 15-01-2044	224.519,53	0,07
870.000,00	TUI Cruises GmbH 6.25% 15-04-2029	955.956,71	0,29	1.883.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	1.797.573,10	0,55
905.000,00	TUI Cruises GmbH 6.5% 15-05-2026	178.962,78	0,05	545.000,00	OneMain Finance Corp 6.625% 15-05-2029	551.745,92	0,17
1.050.000,00	UniCredit SpA 5.375% MULTI 16-04-2034	1.156.137,39	0,35	710.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	726.163,86	0,22
1.189.000,00	United Group BV 3.625% 15-02-2028	1.209.681,15	0,37	630.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	647.389,16	0,20
				1.250.000,00	Paramount Global 6.250% MULTI 28-02-2057	1.195.811,25	0,36
				1.270.000,00	Paramount Global 6.875% 30-04-2036	1.292.763,54	0,39
				959.000,00	Patterson-UTI Energy Inc 7.15% 01-10-2033	1.010.782,65	0,31
				620.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 6% 15-02-2028	595.307,91	0,18

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.185.000,00	Perenti Finance Pty Ltd 7.5% 26-04-2029	1.229.947,05	0,37	2.050.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06- 2028	1.884.911,45	0,57
2.134.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	1.986.451,28	0,60	1.711.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12- 2028	1.530.900,24	0,47
160.000,00	QVC Inc 5.45% 15-08-2034	98.603,97	0,03	420.000,00	Arcosa Inc 6.875% 15-08-2032	427.251,24	0,13
200.000,00	Rakuten Group Inc 8.125% MULTI Perp FC2029	198.463,95	0,06	591.000,00	Arko Corp 5.125% 15-11-2029	540.609,51	0,16
1.525.000,00	Rakuten Group Inc 9.75% 15- 04-2029	1.659.382,60	0,50	1.783.000,00	Artera Services LLC 8.5% 15- 02-2031	1.730.630,03	0,53
90.000,00	Service Properties Trust 5.25% 15-02-2026	87.588,48	0,03	2.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 5.875% 30-06-2029	1.949,71	0,00
809.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	744.790,40	0,23	250.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 6.625% 15-10-2032	248.613,53	0,08
250.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	239.341,25	0,07	294.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 8.25% 31-12-2028	300.357,74	0,09
1.275.000,00	UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	1.250.934,38	0,38	426.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	420.619,67	0,13
384.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15- 04-2029	365.111,83	0,11	169.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	173.345,33	0,05
295.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	258.675,57	0,08	1.020.000,00	Azorra Finance Ltd 7.75% 15- 04-2030	1.015.091,03	0,31
145.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	136.629,60	0,04	650.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	657.925,45	0,20
455.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 4.8% 18-11-2044	325.609,98	0,10	450.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.875% 01-06-2028	360.117,13	0,11
250.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15-08-2029	247.766,46	0,08	534.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	521.672,14	0,16
1.795.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28- 02-2030	1.613.274,03	0,49	810.000,00	Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029	802.521,77	0,24
		35.163.026,58	10,68	322.000,00	Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026	317.590,09	0,10
				1.677.000,00	Bombardier Inc 7.5% 01-02-2029	1.755.398,07	0,53
				698.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01- 12-2027	676.702,53	0,21
	Summe Anleihen	92.820.838,69	28,20	695.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	704.913,89	0,21
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	92.820.838,69	28,20	510.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	514.322,77	0,16
				1.526.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	1.278.098,16	0,39
				470.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.5% 15-02-2032	472.681,44	0,14
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.495.000,00	California Resources Corp 8.25% 15-06-2029	1.518.065,48	0,46
	Anleihen			1.070.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	1.025.159,48	0,31
	EUR			1.204.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	1.098.383,43	0,33
625.000,00	Crown European Holdings SACA 5% 15-05-2028	686.597,04	0,21	1.063.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	1.032.583,22	0,31
		686.597,04	0,21	1.775.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	1.550.155,29	0,47
	USD			410.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	333.286,95	0,10
125.000,00	1375209 BC Ltd 9% 30-01-2028	125.342,16	0,04	795.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	726.885,36	0,22
410.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	422.590,82	0,13	1.652.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	1.580.875,12	0,48
800.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.5% 15-06-2029	837.198,40	0,25	1.075.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc / Radi 9.5% 15-10-2029	1.059.904,65	0,32
468.000,00	Acushnet Co 7.375% 15-10-2028	484.245,04	0,15	280.000,00	Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029	277.141,32	0,08
1.560.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 7.5% 01-10-2029	1.598.851,29	0,49	155.000,00	Central Parent LLC / CDK Glo 8% 15-06-2029	158.100,47	0,05
285.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	259.905,40	0,08	935.000,00	Champ Acquisition Corp 8.375% 01-12-2031	956.504,16	0,29
70.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	70.937,09	0,02	1.580.000,00	Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	1.538.017,52	0,47
200.000,00	Alcoa Nederland Holding BV 7.125% 15-03-2031	207.394,48	0,06	1.003.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01- 2030	1.038.029,62	0,32
180.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	178.642,17	0,05	390.000,00	CHS/Community Health Systems 10.875% 15-01-2032	402.861,44	0,12
1.530.000,00	Alliant Holdings Intermediat 7% 15-01-2031	1.532.412,91	0,47	1.022.000,00	CHS/Community Health Systems 4.75% 15-02-2031	793.850,60	0,24
720.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	656.406,70	0,20	1.132.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	930.807,18	0,28
788.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	794.252,51	0,24	907.000,00	CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	871.475,05	0,26
1.869.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	1.909.886,80	0,58	466.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	417.765,00	0,13
1.085.000,00	Alpha Generation LLC 6.75% 15-10-2032	1.074.475,21	0,33	1.396.000,00	Churchill Downs Inc 5.75% 01- 04-2030	1.372.218,92	0,42
685.000,00	American Airlines Inc 8.5% 15- 05-2029	719.014,75	0,22	243.000,00	Cinemark USA Inc 7% 01-08-2032	248.238,84	0,08
2.002.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 9.375% 01-06-2028	1.927.962,24	0,59	119.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	119.370,25	0,04
509.000,00	Amsted Industries Inc 5.625% 01-07-2027	506.641,80	0,15	704.000,00	Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028	657.359,43	0,20
995.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08- 02-2029	996.368,39	0,30	943.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15- 07-2027	922.769,12	0,28
1.310.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11- 08-2028	1.376.059,99	0,42	362.000,00	Clean Harbors Inc 5.125% 15- 07-2029	347.719,26	0,11

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
975.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	958.903,98	0,29	650.000,00	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15-04-2032	654.724,65	0,20
1.700.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	1.750.398,65	0,53	278.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01- 08-2028	263.469,20	0,08
1.065.000,00	Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	1.082.619,09	0,33	300.000,00	Global Auto Holdings Ltd/AAG 11.5% 15-08-2029	305.632,73	0,09
1.826.000,00	CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030	1.673.501,06	0,51	838.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	766.826,03	0,23
514.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01- 2029	504.174,66	0,15	855.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-05-2030	863.015,40	0,26
324.000,00	Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	313.959,90	0,10	485.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	487.134,00	0,15
731.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	735.115,53	0,22	480.000,00	Gray Television Inc 5.375% 15- 11-2031	256.525,67	0,08
965.000,00	Comerica Inc 5.982% MULTI 30-01-2030	977.586,76	0,30	1.328.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	1.241.639,23	0,38
609.000,00	CommScope LLC 4.75% 01-09- 2029	543.232,48	0,17	181.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15- 08-2028	169.592,43	0,05
281.000,00	CommScope LLC 8.25% 01-03- 2027	268.987,41	0,08	218.000,00	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15-01-2030	218.980,48	0,07
2.481.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	2.446.459,34	0,74	212.000,00	H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028	193.988,91	0,06
2.024.000,00	Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	1.975.928,58	0,60	161.000,00	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030	149.124,69	0,05
337.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 6.625% 15-07-2030	342.811,90	0,10	262.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	261.810,72	0,08
788.000,00	Credit Acceptance Corp 9.25% 15-12-2028	834.137,40	0,25	350.000,00	Hess Midstream Operations LP 6.5% 01-06-2029	353.721,54	0,11
448.000,00	Crown Americas LLC 5.25% 01- 04-2030	435.534,56	0,13	2.060.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6.875% 15-05-2034	1.927.601,74	0,59
1.210.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01- 12-2030	633.589,53	0,19	810.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 7.25% 15-02-2035	761.029,63	0,23
1.395.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 01- 02-2028	1.205.028,62	0,37	205.000,00	Howard Midstream Energy Part 8.875% 15-07-2028	215.658,86	0,07
635.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04- 2027	569.035,89	0,17	150.000,00	Iliad Holding SASU 8.5% 15-04- 2031	159.543,38	0,05
1.080.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02- 2029	911.273,04	0,28	955.000,00	Imola Merger Corp 4.75% 15- 05-2029	907.518,16	0,28
1.477.000,00	Delek Logistics Partners LP 7.125% 01-06-2028	1.477.182,85	0,45	2.436.875,00	Innophos Holdings Inc 11.5% 15-06-2029	2.740.241,57	0,83
980.000,00	Delek Logistics Partners LP 8.625% 15-03-2029	1.013.992,57	0,31	470.000,00	Insight Enterprises Inc 6.625% 15-05-2032	473.236,44	0,14
665.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	675.154,98	0,21	1.235.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	1.078.418,76	0,33
833.000,00	Diamond Foreign Asset Co / D 8.5% 01-10-2030	867.717,77	0,26	446.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02- 2031	405.395,01	0,12
410.000,00	Diebold Nixdorf Inc 7.75% 31- 03-2030	421.024,78	0,13	35.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15- 09-2029	33.293,14	0,01
1.166.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	1.137.083,36	0,35	855.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07- 2030	816.045,65	0,25
590.000,00	Directv Financing LLC 8.875% 01-02-2030	581.321,83	0,18	975.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 4.9% 08-08-2032	927.734,30	0,28
380.000,00	DISH DBS Corp 5.125% 01-06- 2029	241.026,44	0,07	535.000,00	Kronos Acquisition Holdings 10.75% 30-06-2032	492.991,53	0,15
919.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	787.463,09	0,24	1.545.000,00	Kronos Acquisition Holdings 8.25% 30-06-2031	1.475.403,00	0,45
340.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07- 2028	245.567,31	0,07	1.251.000,00	Lamar Media Corp 4% 15-02-2030	1.140.114,10	0,35
671.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	711.549,13	0,22	320.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	310.735,26	0,09
575.000,00	DT Midstream Inc 4.125% 15- 06-2029	537.388,20	0,16	606.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	566.663,30	0,17
1.915.000,00	EchoStar Corp 10.75% 30-11-2029	2.062.989,16	0,63	419.000,00	LCM Investments Holdings II 8.25% 01-08-2031	435.129,33	0,13
645.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	629.337,40	0,19	304.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	243.200,00	0,07
250.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.625% 15-12-2030	250.566,38	0,08	69.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	54.510,00	0,02
885.000,00	Encino Acquisition Partners 8.75% 01-05-2031	934.610,44	0,28	595.000,00	Level 3 Financing Inc 3.875% 15-10-2030	476.000,00	0,14
1.236.000,00	Endo Finance Holdings Inc 8.5% 15-04-2031	1.310.820,02	0,40	120.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	108.000,00	0,03
33.000,00	EQM Midstream Partners LP 7.5% 01-06-2030	35.231,59	0,01	92.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06- 2029	83.939,47	0,03
1.110.000,00	Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029	1.110.760,84	0,34	198.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	187.977,16	0,06
431.000,00	First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029	395.957,42	0,12	260.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.4% 26-03-2029	268.148,82	0,08
1.409.000,00	Freedom Mortgage Corp 12% 01-10-2028	1.533.774,73	0,47	375.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.5% 26-03-2031	389.104,88	0,12
735.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	758.484,61	0,23	242.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 01-04-2029	237.387,41	0,07
715.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	728.649,39	0,22	873.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	820.668,18	0,25
1.115.000,00	Garrett Motion Holdings Inc 7.75% 31-05-2032	1.133.865,80	0,34				
245.000,00	Gates Corp/DE 6.875% 01-07-2029	249.502,36	0,08				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.120.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	2.078.850,80	0,63	1.070.000,00	Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	1.042.067,81	0,32
440.000,00	Masterbrand Inc 7% 15-07-2032	442.641,07	0,13	1.675.000,00	Rain Carbon Inc 12.25% 01-09- 2029	1.772.395,19	0,54
829.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	791.473,72	0,24	392.000,00	Reworld Holding Corp 5% 01- 09-2030	362.342,02	0,11
465.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	448.468,28	0,14	630.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 7.25% 15-07-2028	650.150,55	0,20
754.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	766.293,22	0,23	35.000,00	Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15-03-2031	36.638,78	0,01
1.443.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	1.385.573,65	0,42	770.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01-02-2033	769.156,42	0,23
191.000,00	Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028	144.460,47	0,04	873.000,00	Ryan Specialty LLC 5.875% 01- 08-2032	866.814,45	0,26
574.000,00	Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029	351.062,05	0,11	1.325.000,00	S&S Holdings LLC 8.375% 01- 10-2031	1.340.662,83	0,41
2.597.000,00	Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	2.729.656,68	0,83	916.000,00	Sally Holdings LLC / Sally C 6.75% 01-03-2032	919.571,78	0,28
540.000,00	Miter Brands Acquisition Hol 6.75% 01-04-2032	543.198,96	0,17	1.855.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	1.779.719,13	0,54
948.000,00	MIWD Holdco II LLC / MIWD Fi 5.5% 01-02-2030	898.858,24	0,27	1.200.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	1.130.212,58	0,34
1.285.000,00	Moss Creek Resources Holding 8.25% 01-09-2031	1.261.636,13	0,38	869.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	825.933,10	0,25
1.586.000,00	Nabors Industries Inc 7.375% 15-05-2027	1.585.603,31	0,48	826.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	829.413,49	0,25
525.000,00	Nabors Industries Inc 8.875% 15-08-2031	485.639,81	0,15	553.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031	570.705,38	0,17
955.000,00	Nationstar Mortgage Holdings 7.125% 01-02-2032	968.353,14	0,29	351.000,00	Service Properties Trust 8.625% 15-11-2031	366.755,34	0,11
150.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	149.456,32	0,05	1.535.000,00	Service Properties Trust 8.875% 15-06-2032	1.426.291,23	0,43
1.861.000,00	NCL Finance Ltd 6.125% 15-03- 2028	1.867.404,92	0,57	355.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032	361.270,98	0,11
768.000,00	NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	713.676,84	0,22	555.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	513.534,62	0,16
250.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15- 09-2027	251.605,51	0,08	1.060.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07- 2028	976.564,86	0,30
205.000,00	Newell Brands Inc 6.625% 15- 09-2029	208.851,13	0,06	48.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	41.938,27	0,01
531.000,00	News Corp 3.875% 15-05-2029	491.820,76	0,15	902.000,00	Sitio Royalties Operating Pa 7.875% 01-11-2028	931.946,40	0,28
645.000,00	News Corp 5.125% 15-02-2032	612.749,74	0,19	685.000,00	Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01-05-2032	694.812,53	0,21
2.275.000,00	Nexstar Media Inc 4.75% 01-11- 2028	2.116.785,78	0,64	1.490.000,00	SK Invictus Intermediate II 5% 30-10-2029	1.396.191,09	0,42
1.693.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.5% 15-09-2027	1.622.913,19	0,49	710.000,00	SM Energy Co 7% 01-08-2032	699.088,17	0,21
1.115.000,00	Noble Finance II LLC 8% 15-04- 2030	1.127.244,03	0,34	285.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	263.934,94	0,08
2.072.000,00	Oscar AcquisitionCo LLC / Os 9.5% 15-04-2030	1.953.646,95	0,59	650.000,00	Sotheby's 7.375% 15-10-2027	640.402,95	0,19
815.000,00	Outfront Media Capital LLC / 4.25% 15-01-2029	758.951,02	0,23	75.000,00	SS&C Technologies Inc 5.5% 30-09-2027	74.350,63	0,02
1.147.000,00	Outfront Media Capital LLC / 7.375% 15-02-2031	1.199.894,78	0,36	549.000,00	Standard Industries Inc/NY 4.375% 15-07-2030	500.527,99	0,15
910.000,00	Owens & Minor Inc 6.625% 01- 04-2030	854.159,10	0,26	520.000,00	Staples Inc 10.75% 01-09-2029	511.346,83	0,16
1.474.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	1.389.137,25	0,42	210.000,00	Staples Inc 12.75% 15-01-2030	164.358,90	0,05
547.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	535.830,10	0,16	960.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	942.109,61	0,29
715.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	726.195,83	0,22	246.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15- 02-2028	233.599,92	0,07
817.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	767.347,72	0,23	95.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	85.172,44	0,03
706.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.875% 15-09-2030	690.971,76	0,21	1.240.000,00	SunCoke Energy Inc 4.875% 30-06-2029	1.133.996,12	0,34
2.057.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	1.846.633,28	0,56	855.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 5.5% 15- 01-2028	837.913,41	0,25
1.145.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	1.164.738,65	0,35	49.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	46.622,11	0,01
336.000,00	PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	352.850,05	0,11	840.000,00	Terex Corp 6.25% 15-10-2032	824.371,10	0,25
818.000,00	Performance Food Group Inc 4.25% 01-08-2029	760.317,26	0,23	300.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	270.825,61	0,08
410.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	408.295,21	0,12	1.213.000,00	TMS International Corp/DE 6.25% 15-04-2029	1.173.766,61	0,36
415.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	423.875,19	0,13	75.000,00	TopBuild Corp 3.625% 15-03-2029	68.742,66	0,02
1.665.000,00	Pike Corp 8.625% 31-01-2031	1.758.449,37	0,53	206.000,00	TopBuild Corp 4.125% 15-02-2032	182.695,72	0,06
195.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15- 04-2030	180.009,02	0,05	1.314.000,00	Transocean Inc 8.25% 15-05-2029	1.288.462,55	0,39
963.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	934.683,34	0,28	855.000,00	Transocean Inc 8.5% 15-05-2031	839.082,08	0,25
325.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10- 2034	318.094,05	0,10	636.000,00	Transocean Inc 8.75% 15-02-2030	559.862,12	0,17
855.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01- 03-2033	839.040,91	0,25	741.000,00	Transocean Titan Financing L 8.375% 01-02-2028	756.877,17	0,23
				782.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	722.072,60	0,22
				944.000,00	Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	938.102,90	0,29

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
153.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	150.608,18	0,05	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
1.165.000,00	United Natural Foods Inc 6.75% 15-10-2028	1.150.104,54	0,35	Anleihen			
1.462.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	1.562.864,93	0,47	EUR			
438.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	392.551,93	0,12	100.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	106.667,85	0,03
75.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	70.624,45	0,02	675.000,00	Iliad Holding SASU 6.875% 15-04-2031	754.443,18	0,23
276.000,00	US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	282.745,99	0,09	154.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	162.040,64	0,05
1.226.000,00	Valaris Ltd 8.375% 30-04-2030	1.240.129,16	0,38				1.023.151,67
1.333.000,00	Valvoline Inc 3.625% 15-06-2031	1.144.899,44	0,35	GBP			
990.000,00	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01-06-2029	1.030.625,13	0,31	300.000,00	Aston Martin Capital Holding 10.375% 31-03-2029	370.408,53	0,11
685.000,00	Venture Global LNG Inc 7% 15-01-2030	696.305,78	0,21				370.408,53
3.251.000,00	Venture Global LNG Inc 8.375% 01-06-2031	3.393.919,05	1,03	Summe Anleihen			1.393.560,20
960.000,00	Venture Global LNG Inc 9.000% MULTI Perp FC2029	1.005.215,69	0,31	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.393.560,20
2.506.000,00	Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	2.771.499,85	0,84	Summe Wertpapieranlagen			319.917.016,91
1.192.000,00	Veritiv Operating Co 10.5% 30-11-2030	1.286.029,66	0,39				97,20
1.043.000,00	VFH Parent LLC / Valor Co-Is 7.5% 15-06-2031	1.073.922,30	0,33	Bankguthaben			9.389.559,23
1.380.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029	1.251.437,96	0,38	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			(157.506,29)
323.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.25% 01-12-2026	317.858,39	0,10	Summe Nettovermögen			100,00
281.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.625% 15-06-2025	280.292,02	0,09				
982.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	896.109,57	0,27				
495.000,00	Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	519.993,54	0,16				
1.625.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	1.369.432,83	0,42				
3.090.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	3.165.105,54	0,96				
183.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	182.816,81	0,06				
425.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.875% 15-04-2032	435.568,29	0,13				
650.000,00	Wand NewCo 3 Inc 7.625% 30-01-2032	668.293,72	0,20				
549.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	547.302,71	0,17				
830.000,00	Werner FinCo LP / Werner Fin 11.5% 15-06-2028	920.532,25	0,28				
340.000,00	Williams Scotsman Inc 4.625% 15-08-2028	324.864,46	0,10				
2.280.000,00	Wilsonart LLC 11% 15-08-2032	2.237.458,41	0,68				
965.000,00	Windstream Services LLC / WI 8.25% 01-10-2031	996.410,30	0,30				
1.346.000,00	WR Grace Holdings LLC 5.625% 15-08-2029	1.239.441,22	0,38				
396.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 5.125% 01-10-2029	379.212,34	0,12				
1.163.000,00	XHR LP 4.875% 01-06-2029	1.098.160,42	0,33				
280.000,00	XHR LP 6.625% 15-05-2030	281.269,01	0,09				
475.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	474.128,73	0,14				
		225.016.020,98	68,36				
Summe Anleihen		225.702.618,02	68,57				
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		225.702.618,02	68,57				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	67,94	Unternehmensanleihen	97,20
Vereinigtes Königreich	5,39		
Niederlande	3,95		
Frankreich	3,07		
Deutschland	2,36		
Luxemburg	2,16		
Kanada	1,93		
Italien	1,67		
Kaimaninseln	1,62		
Länderübergreifend	1,32		
Australien	1,20		
Bermuda	1,14		
Finnland	0,70		
Japan	0,56		
Griechenland	0,45		
Schweiz	0,45		
Spanien	0,41		
Panama	0,32		
Liberia	0,23		
Schweden	0,22		
Jersey	0,11		
Summe	97,20		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
691.635,81	EUR	721.988,62	USD	(2.240,43)	31.01.2025
3.341.547.062,89	NOK	301.058.320,37	USD	(6.369.367,39)	31.01.2025
1.159.818,54	PLN	277.573,20	USD	4.081,34	31.01.2025
236.472.422,25	SEK	21.382.904,83	USD	107.469,74	31.01.2025
4.375,12	USD	4.216,14	EUR	(12,30)	31.01.2025
3.028.020,99	USD	34.211.899,78	NOK	11.096,82	31.01.2025
6.528,28	USD	26.711,54	PLN	41,05	31.01.2025
136.881,62	USD	1.507.984,48	SEK	(164,43)	31.01.2025
				(6.249.095,60)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
2.983.705,00	EUR	3.123.848,61	USD	(14.454,31)	03.03.2025
				(14.454,31)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
6.831.235,30	USD	5.395.069,00	GBP	73.335,75	03.03.2025
				73.335,75	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
52.092.089,68	USD	49.191.210,23	EUR	824.327,39	03.03.2025
				824.327,39	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
6.108.665,27	USD	5.755.105,00	EUR	110.510,25	03.03.2025
				110.510,25	
				993.719,08	
				(5.255.376,52)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
2.720.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	2.790.718,77	0,34	1.505.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	1.408.846,75	0,17
900.000,00	Alpha Services and Hol 11.875% MULTI Perp FC2028	1.089.384,31	0,13	5.272.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	5.369.599,90	0,65
1.000.000,00	Alpha Services and Hold 5.500% MULTI 11-06-2031	1.060.273,41	0,13	3.733.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	3.853.191,53	0,47
5.272.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029	4.186.644,71	0,51	1.540.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	820.179,83	0,10
3.413.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01-2028	2.695.062,35	0,33	550.000,00	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-07-2028	550.985,63	0,07
3.299.000,00	Altice France SA 5.875% 01-02-2027	2.764.118,30	0,34	2.870.000,00	Celanese US Holdings LLC 6.95% 15-11-2033	2.988.535,92	0,36
2.715.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034	2.927.855,83	0,36	585.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	573.222,51	0,07
800.000,00	Commerzbank AG 7.875% MULTI Perp FC2031	913.712,54	0,11	730.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	732.716,99	0,09
1.050.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	1.117.086,24	0,14	6.928.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	6.365.003,01	0,78
2.200.000,00	Deutsche Bank AG 8.125% MULTI Perp FC2029	2.402.184,70	0,29	4.800.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 7.079% MULTI 10-02-2034	4.960.706,51	0,60
5.400.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	5.243.545,95	0,64	1.920.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.65% 28-08-2028	1.950.556,10	0,24
4.340.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.375% 15-12-2030	4.780.636,35	0,58	1.046.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03-05-2029	1.020.709,26	0,12
6.505.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	6.528.570,11	0,80	4.250.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025	4.250.573,75	0,52
1.820.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	1.807.723,79	0,22	1.010.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.75% 01-06-2028	1.019.938,46	0,12
595.000,00	Iliad Holding SASU 5.375% 15-04-2030	636.876,75	0,08	623.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	563.295,89	0,07
2.594.000,00	Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	2.767.463,24	0,34	5.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	5.027,96	0,00
3.575.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15-03-2029	3.984.412,54	0,49	930.000,00	Hillenbrand Inc 6.25% 15-02-2029	930.417,48	0,11
621.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	616.730,57	0,08	2.715.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 9.625% 15-03-2029	2.870.466,33	0,35
5.686.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	5.793.053,25	0,71	225.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	191.507,63	0,02
2.947.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	3.039.992,22	0,37	1.884.000,00	Newell Brands Inc 5.7% 01-04-2026	1.882.899,79	0,23
6.145.000,00	Optics Bidco SpA 2.375% 12-10-2027	6.183.884,16	0,75	6.192.000,00	Newell Brands Inc 6.875% 01-04-2036	6.274.971,30	0,77
2.033.000,00	Optics Bidco SpA 7.75% 24-01-2033	2.615.194,92	0,32	1.760.000,00	Newell Brands Inc 7% 01-04-2046	1.671.064,13	0,20
950.000,00	Piraeus Financial Holdi 7.250% MULTI 17-04-2034	1.096.453,71	0,13	1.374.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	1.245.573,97	0,15
1.555.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 15-06-2029	1.577.358,28	0,19	475.000,00	Nordstrom Inc 5% 15-01-2044	353.029,65	0,04
200.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	256.759,98	0,03	4.813.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	4.594.646,48	0,56
100.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	103.258,64	0,01	1.894.000,00	OneMain Finance Corp 5.375% 15-11-2029	1.827.146,16	0,22
5.095.000,00	TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028	4.787.672,11	0,58	1.310.000,00	OneMain Finance Corp 6.625% 15-05-2029	1.326.214,96	0,16
2.205.000,00	UniCredit SpA 5.375% MULTI 16-04-2034	2.428.739,92	0,30	1.605.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	1.642.629,23	0,20
2.837.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	2.923.882,16	0,36	1.270.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	1.302.541,62	0,16
3.589.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	3.742.583,52	0,46	3.275.000,00	Paramount Global 6.250% MULTI 28-02-2057	3.133.115,48	0,38
5.933.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	5.669.078,14	0,69	3.125.000,00	Paramount Global 6.875% 30-04-2036	3.180.134,30	0,39
		88.530.911,47	10,80	3.737.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	3.475.850,59	0,42
GBP				630.000,00	QVC Inc 5.45% 15-08-2034	388.245,79	0,05
4.256.000,00	Boost Newco Borrower LLC/GTC 8.5% 15-01-2031	5.718.336,84	0,70	600.000,00	Rakuten Group Inc 8.125% MULTI Perp FC2029	594.891,62	0,07
5.740.000,00	Lloyds Banking Group PL 2.707% MULTI 03-12-2035	6.067.647,79	0,74	5.025.000,00	Rakuten Group Inc 9.75% 15-04-2029	5.459.227,40	0,67
3.910.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	4.576.980,96	0,56	763.000,00	Regal Rexnord Corp 6.05% 15-02-2026	770.596,40	0,09
6.201.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	6.653.467,59	0,81	1.300.000,00	Service Properties Trust 5.25% 15-02-2026	1.265.153,59	0,15
		23.016.433,18	2,81	3.662.000,00	Tri Pointe Homes Inc 5.25% 01-06-2027	3.601.963,93	0,44
USD				2.619.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	2.411.703,32	0,29
2.515.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	2.449.667,09	0,30	775.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	741.961,05	0,09
2.010.000,00	Altice France SA 5.5% 15-01-2028	1.490.112,09	0,18	2.105.000,00	UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	2.065.268,13	0,25
				3.187.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	3.030.238,02	0,37
				6.196.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	5.433.063,79	0,66
				1.310.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	1.234.377,77	0,15

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.120.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 4.8% 18-11-2044	795.548,06	0,10	3.985.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	3.914.130,99	0,48
615.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15-08-2029	608.886,35	0,07	3.215.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc / Radi 9.5% 15-10-2029	3.169.771,77	0,39
2.405.000,00	WE Soda Investments Holding 9.375% 14-02-2031	2.454.576,07	0,30	471.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	434.307,78	0,05
7.073.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	6.356.928,82	0,78	2.285.000,00	Champ Acquisition Corp 8.375% 01-12-2031	2.341.155,26	0,29
		113.487.708,39	13,84	5.115.000,00	Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	4.979.088,35	0,61
	Summe Anleihen	225.035.053,04	27,44	4.208.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	4.354.963,73	0,53
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	225.035.053,04	27,44	420.000,00	CHS/Community Health Systems 10.875% 15-01-2032	433.850,78	0,05
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			6.348.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	5.219.756,18	0,64
	Anleihen			2.953.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	2.645.334,65	0,32
	USD			540.000,00	Cinemark USA Inc 7% 01-08-2032	551.678,04	0,07
1.245.000,00	1375209 BC Ltd 9% 30-01-2028	1.248.447,53	0,15	4.635.000,00	Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028	4.327.927,48	0,53
2.860.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	2.947.828,66	0,36	5.401.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	5.283.906,86	0,64
1.945.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.5% 15-06-2029	2.034.656,72	0,25	1.635.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	1.608.008,22	0,20
2.779.000,00	Acushnet Co 7.375% 15-10-2028	2.875.463,59	0,35	6.435.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	6.625.773,72	0,81
5.018.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	4.576.158,90	0,56	3.405.000,00	Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	3.461.331,45	0,42
3.460.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	3.506.319,25	0,43	2.385.000,00	Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	2.311.093,69	0,28
415.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	411.457,44	0,05	805.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	809.532,15	0,10
5.915.000,00	Alliant Holdings Intermediat 7% 15-01-2031	5.924.328,35	0,72	1.205.000,00	Comerica Inc 5.982% MULTI 30-01-2030	1.219.883,67	0,15
1.405.000,00	American Airlines Inc 8.5% 15-05-2029	1.474.767,48	0,18	692.000,00	CommScope LLC 4.75% 01-09-2029	617.269,09	0,08
1.285.000,00	Antares Holdings LP 3.95% 15-07-2026	1.247.609,63	0,15	1.215.000,00	CommScope LLC 8.25% 01-03-2027	1.163.059,46	0,14
4.685.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08-02-2029	4.688.225,10	0,57	6.570.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	6.478.532,00	0,79
2.510.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-02-2028	2.441.342,89	0,30	3.138.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	1.643.143,76	0,20
2.905.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	2.663.831,89	0,32	1.738.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 01-02-2028	1.500.961,48	0,18
4.688.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	4.181.633,24	0,51	2.850.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	2.553.940,63	0,31
960.000,00	Arcosa Inc 6.875% 15-08-2032	976.574,27	0,12	3.415.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	2.881.780,02	0,35
2.746.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 01-11-2029	2.510.559,06	0,31	2.050.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	2.080.113,94	0,25
1.611.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	1.590.653,26	0,19	1.030.000,00	Diebold Nixdorf Inc 7.75% 31-03-2030	1.057.696,39	0,13
3.300.000,00	Azorra Finance Ltd 7.75% 15-04-2030	3.292.502,73	0,40	5.847.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	5.701.995,20	0,70
2.478.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	2.508.090,35	0,31	800.000,00	Directv Financing LLC 8.875% 01-02-2030	785.412,71	0,10
1.060.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.875% 01-06-2028	849.007,89	0,10	989.000,00	Edgewell Personal Care Co 4.125% 01-04-2029	911.734,38	0,11
3.525.000,00	Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029	3.492.654,56	0,43	4.211.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	4.108.743,84	0,50
3.664.000,00	Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026	3.613.820,20	0,44	4.328.000,00	Endo Finance Holdings Inc 8.5% 15-04-2031	4.588.952,43	0,56
1.790.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	1.817.959,71	0,22	3.520.000,00	Freedom Mortgage Corp 12% 01-10-2028	3.831.715,43	0,47
1.940.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	1.956.443,48	0,24	1.070.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	1.104.188,48	0,13
2.820.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	2.487.392,62	0,30	1.770.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	1.800.748,34	0,22
3.917.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	3.276.927,70	0,40	2.755.000,00	Garrett Motion Holdings Inc 7.75% 31-05-2032	2.801.711,03	0,34
1.565.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	1.496.725,22	0,18	715.000,00	Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	697.634,27	0,09
4.295.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	3.917.879,53	0,48	485.000,00	Gates Corp/DE 6.875% 01-07-2029	494.134,00	0,06
6.315.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	6.134.301,98	0,75	1.595.000,00	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15-04-2032	1.607.422,00	0,20
2.824.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	2.462.468,54	0,30	827.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	783.773,48	0,10
1.005.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	816.562,50	0,10	2.910.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	2.662.844,56	0,32
8.060.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	7.365.928,65	0,90	2.060.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-05-2030	2.079.311,97	0,25

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.595.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	1.601.829,79	0,20	7.160.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.5% 15-09-2027	6.860.336,10	0,84
1.170.000,00	Gray Television Inc 5.375% 15- 11-2031	625.281,33	0,08	5.498.000,00	Oscar AcquisitionCo LLC / Os 9.5% 15-04-2030	5.187.391,59	0,63
4.233.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	3.959.646,83	0,48	1.529.000,00	Outfront Media Capital LLC / 4.25% 15-01-2029	1.423.847,99	0,17
3.602.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15- 08-2028	3.366.552,03	0,41	3.765.000,00	Outfront Media Capital LLC / 7.375% 15-02-2031	3.956.111,40	0,48
624.000,00	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15-01-2030	627.811,39	0,08	2.930.000,00	Owens & Minor Inc 6.625% 01- 04-2030	2.750.204,59	0,34
550.000,00	H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028	501.542,30	0,06	5.225.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	4.920.590,98	0,60
5.822.000,00	HealthEquity Inc 4.5% 01-10-2029	5.465.380,19	0,67	770.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	783.190,10	0,10
4.303.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	4.132.343,06	0,50	4.560.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	4.282.871,01	0,52
2.412.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	2.186.580,31	0,27	1.955.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	1.989.108,88	0,24
1.319.500,00	Innophos Holdings Inc 11.5% 15-06-2029	1.483.764,56	0,18	2.357.000,00	PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	2.475.201,09	0,30
1.145.000,00	Insight Enterprises Inc 6.625% 15-05-2032	1.152.884,51	0,14	810.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	806.632,00	0,10
7.034.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	6.125.384,16	0,75	1.000.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	1.021.410,00	0,12
3.314.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03- 2028	3.249.769,38	0,40	4.648.000,00	Pike Corp 8.625% 31-01-2031	4.908.872,49	0,60
5.172.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07- 2030	4.936.360,35	0,60	5.723.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15- 04-2030	5.283.033,84	0,64
2.655.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 4.9% 08-08-2032	2.524.398,42	0,31	6.130.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	5.938.715,92	0,72
1.810.000,00	Kronos Acquisition Holdings 10.75% 30-06-2032	1.662.688,03	0,20	855.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10- 2034	836.832,03	0,10
3.510.000,00	Kronos Acquisition Holdings 8.25% 30-06-2031	3.351.651,82	0,41	2.025.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01- 03-2033	1.985.681,97	0,24
1.918.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	1.862.469,44	0,23	4.294.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	4.134.649,66	0,50
861.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	672.242,97	0,08	3.200.000,00	Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	3.113.925,30	0,38
610.000,00	Level 3 Financing Inc 3.875% 15-10-2030	488.000,00	0,06	4.814.000,00	PTC Inc 3.625% 15-02-2025	4.814.656,15	0,59
1.125.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	1.012.500,00	0,12	4.008.000,00	Rain Carbon Inc 12.25% 01-09- 2029	4.224.770,10	0,52
2.067.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06- 2029	1.886.717,84	0,23	765.000,00	Reworld Holding Corp 5% 01- 09-2030	708.204,87	0,09
1.870.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	1.773.927,65	0,22	8.698.000,00	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15-03-2028	8.901.889,82	1,09
2.223.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11- 2027	2.189.627,35	0,27	2.030.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01-02-2033	2.026.632,64	0,25
620.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.4% 26-03-2029	639.431,80	0,08	2.761.000,00	Ryan Specialty LLC 5.875% 01- 08-2032	2.741.437,21	0,33
1.055.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.5% 26-03-2031	1.094.444,34	0,13	3.995.000,00	S&S Holdings LLC 8.375% 01- 10-2031	4.041.921,28	0,49
330.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 01-04-2029	323.634,23	0,04	2.598.000,00	Sally Holdings LLC / Sally C 6.75% 01-03-2032	2.608.130,44	0,32
1.391.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 15-03-2030	1.336.450,82	0,16	6.178.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	5.818.711,08	0,71
2.774.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	2.607.713,09	0,32	2.487.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	2.363.746,39	0,29
5.055.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	4.939.644,81	0,60	4.340.000,00	Sealed Air Corp 4% 01-12-2027	4.160.777,96	0,51
1.595.000,00	Masterbrand Inc 7% 15-07-2032	1.604.573,88	0,20	5.017.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	5.037.733,04	0,61
6.647.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	6.355.576,91	0,78	1.147.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031	1.183.723,45	0,14
3.988.000,00	Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	3.860.400,47	0,47	95.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	87.263,46	0,01
3.920.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	3.780.635,83	0,46	4.882.000,00	Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027	4.566.981,96	0,56
2.746.000,00	Mattel Inc 3.375% 01-04-2026	2.691.937,80	0,33	595.000,00	Service Properties Trust 8.625% 15-11-2031	621.711,34	0,08
3.249.000,00	Mattel Inc 5.875% 15-12-2027	3.261.446,92	0,40	430.000,00	Service Properties Trust 8.875% 15-06-2032	399.547,38	0,05
1.710.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	1.738.156,86	0,21	960.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032	977.180,58	0,12
3.264.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	3.134.175,38	0,38	1.790.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07- 2028	1.649.104,81	0,20
2.224.000,00	Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028	1.681.883,90	0,21	1.625.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	1.419.785,27	0,17
1.318.000,00	Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029	806.097,17	0,10	2.260.000,00	Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01-05-2032	2.289.055,37	0,28
7.186.000,00	Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	7.557.992,23	0,92	1.480.000,00	SK Invictus Intermediate II 5% 30-10-2029	1.385.446,94	0,17
4.864.000,00	Nationstar Mortgage Holdings 7.125% 01-02-2032	4.932.010,14	0,60	5.871.000,00	SS&C Technologies Inc 5.5% 30-09-2027	5.820.167,66	0,71
878.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04- 2029	839.916,36	0,10	5.092.000,00	Standard Industries Inc/NY 4.375% 15-07-2030	4.642.419,92	0,57
2.500.000,00	News Corp 3.875% 15-05-2029	2.312.970,49	0,28				
2.176.000,00	News Corp 5.125% 15-02-2032	2.065.576,70	0,25				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.250.000,00	Staples Inc 10.75% 01-09-2029	1.226.630,46	0,15	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
20.000,00	Staples Inc 10.75% 15-04-2027	19.350,00	0,00	Anleihen			
510.000,00	Staples Inc 12.75% 15-01-2030	399.157,33	0,05	EUR			
2.280.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	2.237.510,31	0,27	810.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	864.009,51	0,11
3.735.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 5.5% 15- 01-2028	3.660.358,59	0,45	2.905.000,00	Iliad Holding SASU 6.875% 15- 04-2031	3.246.496,84	0,40
4.654.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	4.428.149,08	0,54	423.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	444.975,75	0,05
1.965.000,00	Terex Corp 6.25% 15-10-2032	1.928.439,54	0,24			4.555.482,10	0,56
2.900.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	2.617.980,85	0,32	Summe Anleihen		4.555.482,10	0,56
2.069.000,00	TopBuild Corp 3.625% 15-03-2029	1.896.380,84	0,23	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		4.555.482,10	0,56
1.830.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	1.688.364,22	0,21	Summe Wertpapieranlagen		789.255.074,31	96,25
5.101.000,00	Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	5.099.522,24	0,62	Bankguthaben		22.424.165,22	2,73
2.455.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	2.477.834,79	0,30	Sonstige Nettovermögenswerte		8.349.451,54	1,02
5.362.000,00	UniCredit SpA 2.569% MULTI 22-09-2026	5.259.593,71	0,64	Summe Nettovermögen		820.028.691,07	100,00
2.212.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15- 04-2026	2.179.662,77	0,27				
2.815.000,00	United Natural Foods Inc 6.75% 15-10-2028	2.783.036,80	0,34				
4.385.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	4.687.525,80	0,57				
1.746.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	1.564.735,45	0,19				
1.250.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	1.245.882,64	0,15				
6.752.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	6.371.876,58	0,78				
5.595.000,00	Valvoline Inc 3.625% 15-06-2031	4.802.152,13	0,59				
1.925.000,00	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01-06-2029	2.003.993,32	0,24				
4.933.000,00	Veritiv Operating Co 10.5% 30- 11-2030	5.322.134,51	0,65				
2.422.000,00	VFH Parent LLC / Valor Co-Is 7.5% 15-06-2031	2.490.254,42	0,30				
3.350.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10- 2029	3.038.306,62	0,37				
4.265.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	3.898.027,88	0,48				
1.135.000,00	Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	1.192.298,21	0,15				
1.362.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	1.147.795,39	0,14				
7.773.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	7.960.857,86	0,97				
885.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.875% 15-04-2032	907.839,96	0,11				
7.561.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	7.532.926,01	0,92				
1.104.000,00	Waste Management Inc 3.875% 15-01-2029	1.065.865,39	0,13				
2.020.000,00	Werner FinCo LP / Werner Fin 11.5% 15-06-2028	2.233.463,50	0,27				
1.300.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	1.322.891,90	0,16				
918.000,00	Williams Scotsman Inc 4.625% 15-08-2028	882.099,41	0,11				
6.675.000,00	Wilsonart LLC 11% 15-08-2032	6.571.106,30	0,80				
2.270.000,00	Windstream Services LLC / Wi 8.25% 01-10-2031	2.343.887,43	0,29				
966.000,00	WMG Acquisition Corp 3.75% 01-12-2029	891.065,83	0,11				
1.465.000,00	WMG Acquisition Corp 3.875% 15-07-2030	1.336.219,86	0,16				
3.235.000,00	WR Grace Holdings LLC 5.625% 15-08-2029	2.978.894,76	0,36				
		559.664.539,17	68,25				
Summe Anleihen		559.664.539,17	68,25				
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		559.664.539,17	68,25				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	73,53	Unternehmensanleihen	96,25
Vereinigtes Königreich	4,22		
Niederlande	3,64		
Italien	2,77		
Frankreich	2,30		
Deutschland	1,59		
Länderübergreifend	1,45		
Luxemburg	1,06		
Australien	0,92		
Kanada	0,92		
Japan	0,74		
Irland	0,56		
Schweden	0,46		
Kaimaninseln	0,40		
Griechenland	0,40		
Bermuda	0,36		
Finnland	0,34		
Schweiz	0,34		
Liberia	0,25		
Summe	96,25		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
200.051.013,66	EUR	208.847.896,63	USD	(665.874,54)	31.01.2025
4.488.572.109,26	NOK	404.399.299,78	USD	(8.563.148,30)	31.01.2025
128.523.412,59	SEK	11.621.976,02	USD	58.121,46	31.01.2025
1.680.419,40	USD	1.618.484,23	EUR	(3.813,27)	31.01.2025
4.214.391,63	USD	47.823.617,59	NOK	(2.705,19)	31.01.2025
545.171,72	USD	5.966.221,46	SEK	2.945,59	31.01.2025
				(9.174.474,25)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
1.932.094,57	USD	1.830.204,00	EUR	27.188,73	03.02.2025
				27.188,73	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
996.233,04	USD	945.960,00	EUR	11.672,35	03.02.2025
23.158.460,13	USD	17.870.963,00	GBP	767.641,31	03.02.2025
				779.313,66	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
4.529.514,92	USD	4.270.904,00	EUR	84.204,28	03.02.2025
706.791,02	USD	554.956,00	GBP	11.528,00	03.02.2025
				95.732,28	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
4.750.916,00	EUR	4.948.725,14	USD	(4.166,73)	03.02.2025
				(4.166,73)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
97.593.248,98	USD	89.839.457,00	EUR	4.075.684,43	03.02.2025
				4.075.684,43	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
2.106.526,00	EUR	2.299.614,18	USD	(106.799,18)	03.02.2025
				(106.799,18)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
243.064,83	USD	190.974,00	GBP	3.808,38	03.02.2025
				3.808,38	
				4.870.761,57	
				(4.303.712,68)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Global Impact Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
CAD							
118.276,00	Fortis Inc/Canada	4.936.079,69	2,17	18.609,00	Teradyne	2.368.367,43	1,04
		4.936.079,69	2,17	40.934,00	Veralto	4.187.957,54	1,84
CHF				15.153,00	Vertiv Holdings	1.737.594,51	0,76
28.339,00	Swiss Re	4.105.650,18	1,80	29.812,00	Waste Management	6.013.378,52	2,64
		4.105.650,18	1,80			148.006.622,09	65,03
DKK				Summe Aktien		223.607.138,05	98,25
69.348,00	Novo Nordisk B	6.032.656,01	2,65	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		223.607.138,05	98,25
183.383,00	Vestas Wind Systems	2.506.630,89	1,10				
		8.539.286,90	3,75				
EUR				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
32.415,00	Air Liquide	5.286.718,01	2,32	Aktien			
6.700,00	ASM International	3.891.284,83	1,71	CNY			
8.200,00	ASML Holding	5.784.336,13	2,54	1.167.478,00	Jiangsu Zhongtian Technology	2.290.411,34	1,01
40.502,00	DSM-Firmenich	4.113.597,05	1,81			2.290.411,34	1,01
203.675,00	Grifols	1.936.536,56	0,85	Summe Aktien		2.290.411,34	1,01
28.298,00	Kerry Group	2.742.624,83	1,21	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		2.290.411,34	1,01
7.643,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	3.869.401,62	1,70				
22.112,00	Wolters Kluwer	3.686.329,99	1,62	Summe Wertpapieranlagen		225.897.549,39	99,25
		31.310.829,02	13,76	Bankguthaben		1.893.590,32	0,83
GBP				Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(195.013,70)	(0,09)
151.583,00	Compass Group	5.056.433,26	2,22	Summe Nettovermögen		227.596.126,01	100,00
		5.056.433,26	2,22				
HKD							
432.000,00	Alia Group	3.131.764,98	1,38				
		3.131.764,98	1,38				
IDR							
6.315.920,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	1.601.053,35	0,70				
		1.601.053,35	0,70				
INR							
112.518,00	HDFC Bank	2.329.970,79	1,02				
78.294,00	Shriram Finance	2.642.135,29	1,16				
		4.972.106,08	2,18				
JPY							
167.800,00	Central Japan Railway	3.171.486,85	1,39				
20.200,00	Shimano	2.754.282,07	1,21				
137.600,00	Sompo Holdings	3.612.904,54	1,59				
290.100,00	Unicharm	2.408.639,04	1,06				
		11.947.312,50	5,25				
USD							
7.822,00	Adobe	3.487.282,26	1,53				
21.403,00	Allstate	4.123.930,04	1,81				
9.283,00	ANSYS	3.132.641,18	1,38				
32.756,00	Arista Networks	3.651.966,44	1,60				
16.186,00	Aspen Technology	4.046.500,00	1,78				
25.491,00	Cadence Design Systems	7.698.027,09	3,38				
43.032,00	Champion Homes	3.818.659,68	1,68				
27.127,00	Chart Industries	5.213.809,40	2,29				
23.853,00	Danaher	5.504.079,75	2,42				
18.267,00	Dexcom	1.420.989,93	0,62				
51.402,00	Edison International	4.111.645,98	1,81				
70.336,00	Edwards Lifesciences	5.250.582,40	2,31				
59.886,00	Emerson Electric	7.448.620,68	3,27				
125.485,00	Equitable Holdings	5.971.831,15	2,62				
37.654,00	International Flavors & Fragrances	3.180.633,38	1,40				
7.008,00	Intuit	4.415.600,64	1,94				
15.702,00	Linde	6.580.394,16	2,89				
66.163,00	LKQ	2.421.565,80	1,06				
51.525,00	Marvell Technology	5.756.630,63	2,53				
37.335,00	MasTec	5.083.533,60	2,23				
59.662,00	Nutanix	3.653.104,26	1,61				
25.162,00	Palo Alto Networks	4.620.498,06	2,03				
25.379,00	Progressive	6.093.751,69	2,68				
37.520,00	Republic Services	7.518.632,80	3,30				
50.689,00	Sprouts Farmers Market	6.464.875,06	2,84				
13.443,00	Stryker	4.868.113,59	2,14				
8.507,00	Synopsys	4.138.698,04	1,82				
31.680,00	Tenet Healthcare	4.022.726,40	1,77				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Impact Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	62,14	Anwendungssoftware	13,43
Niederlande	5,87	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	7,79
Japan	5,25	Sach- und Unfallversicherung	6,08
Irland	4,10	Halbleiter-Ausrüstung	5,29
Dänemark	3,75	Industriegase	5,21
Schweiz	3,61	Gesundheitswesen: Ausstattung	5,07
Frankreich	2,32	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	5,04
Vereinigtes Königreich	2,22	Stromversorger	3,98
Indien	2,18	Rückversicherungen	3,50
Kanada	2,17	Spezialchemikalien	3,20
Deutschland	1,70	Lebensmitteleinzelhandel	2,84
Hongkong	1,38	Pharmazeutika	2,65
China	1,01	Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	2,62
Spanien	0,85	Halbleiter	2,53
Indonesien	0,70	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,42
		Industriemaschinen	2,29
Summe	99,25	Bau- und Ingenieurwesen	2,23
		Restaurants	2,22
		Systemsoftware	2,03
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,77
		Verschiedene Banken	1,73
		Hausbau	1,68
		Forschungs- und Beratungsleistungen	1,62
		Kommunikationsanlagen	1,60
		Schienerverkehr	1,39
		Lebens- und Krankenversicherung	1,38
		Freizeitartikel	1,21
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,21
		Konsumfinanzierungen	1,16
		Elektrische Anlagen	1,10
		Großhändler	1,06
		Haushaltsprodukte	1,06
		Biotechnologie	0,85
		Summe	99,25

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Impact Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
10.020,91	SGD	7.446,92	USD	(85,95)	31.01.2025
556,17	USD	752,30	SGD	3,57	31.01.2025
				(82,38)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
401.949,00	Transurban	3.337.169,31	0,97	140.657,00	Portland General Electric	6.128.425,49	1,78
		3.337.169,31	0,97	94.071,00	Sempra	8.262.255,93	2,40
BRL				215.042,00	WEC Energy Group	20.306.416,06	5,90
1.048.996,00	Rumo	3.029.223,54	0,88	207.926,00	Xcel Energy	14.128.571,70	4,10
		3.029.223,54	0,88		202.421.994,30	58,80	
CAD				Summe Aktien		340.536.257,67	98,93
50.934,00	Canadian National Railway	5.160.490,63	1,50	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		340.536.257,67	98,93
52.340,00	Canadian Pacific Kansas City	3.782.203,04	1,10				
		8.942.693,67	2,60	Summe Wertpapieranlagen		340.536.257,67	98,93
CHF							
22.971,00	Flughafen Zurich	5.519.533,57	1,60	Bankguthaben		4.678.046,25	1,36
		5.519.533,57	1,60	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(978.863,87)	(0,28)
EUR				Summe Nettovermögen		344.235.440,05	100,00
70.354,00	Aena SME	14.434.367,66	4,19				
152.068,00	Cellnex Telecom	4.822.162,73	1,40				
316.689,00	E.ON	3.701.299,76	1,08				
1.597.479,00	Enel	11.433.099,85	3,32				
252.545,00	Ferrovial	10.656.795,42	3,10				
197.795,00	Iberdrola	2.734.190,50	0,79				
249.908,00	Infrastrutture Wireless Italiane	2.549.366,55	0,74				
94.835,00	Vinci	9.831.048,37	2,86				
		60.162.330,84	17,48				
GBP							
523.888,00	National Grid	6.207.123,16	1,80				
574.366,00	Pennon Group	4.271.645,24	1,24				
202.101,00	Severn Trent	6.351.579,30	1,85				
		16.830.347,70	4,89				
HKD							
525.587,00	Beijing Enterprises Holdings	1.806.978,14	0,52				
1.482.028,00	China Resources Gas Group	5.868.114,11	1,70				
437.859,00	ENN Energy Holdings	3.148.868,18	0,91				
1.923.000,00	Jiangsu Expressway	2.124.533,55	0,62				
		12.948.493,98	3,76				
JPY							
582.700,00	East Japan Railway	10.381.810,36	3,02				
245.200,00	West Japan Railway	4.371.789,00	1,27				
		14.753.599,36	4,29				
MXN							
281.747,00	Grupo Aeroportuario del Pacífico	4.893.790,24	1,42				
65.963,00	Grupo Aeroportuario del Sureste	1.705.533,12	0,50				
		6.599.323,36	1,92				
NZD							
1.227.272,00	Auckland International Airport	5.991.548,04	1,74				
		5.991.548,04	1,74				
USD							
778.308,00	AES	10.040.173,20	2,92				
27.761,00	American Electric Power	2.564.005,96	0,74				
45.531,00	American Tower	8.347.653,54	2,42				
127.285,00	California Water Service	5.841.108,65	1,70				
239.862,00	CMS Energy	16.056.362,28	4,66				
86.000,00	Consolidated Edison	7.684.960,00	2,23				
35.824,00	Constellation Energy	8.096.224,00	2,35				
585.085,00	CSX	18.898.245,50	5,49				
9.204,00	Equinix	8.648.630,64	2,51				
223.838,00	Essential Utilities	8.156.656,72	2,37				
55.531,00	Exelon	2.095.184,63	0,61				
146.661,00	NextEra Energy	10.593.324,03	3,08				
472.743,00	NiSource	17.463.126,42	5,07				
55.583,00	Norfolk Southern	13.046.997,59	3,79				
794.052,00	PG&E	16.063.671,96	4,67				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	58,80	Mehrsparten-Versorger	23,15
Spanien	6,39	Stromversorger	21,45
Vereinigtes Königreich	4,89	Schienenverkehr	17,04
Japan	4,29	Flughafendienste	9,45
Italien	4,06	Wasserversorger	7,15
Niederlande	3,10	Bau- und Ingenieurwesen	5,95
Frankreich	2,86	Gasversorger	3,14
Kanada	2,60	Unabhängige Energieerzeuger und -händler	2,92
Mexiko	1,92	Immobilien: REITs (Datenzentren)	2,51
Neuseeland	1,74	Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)	2,42
Bermuda	1,70	Integrierte Telekommunikationsdienste	2,14
Schweiz	1,60	Straßen- und Schienennetze	1,59
Deutschland	1,08		
Australien	0,97		
Kaimaninseln	0,91		
Brasilien	0,88		
China	0,62		
Hongkong	0,52		
Summe	98,93	Summe	98,93

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.205.395,25	CHF	1.363.916,47	USD	(28.089,04)	31.01.2025
2.968.978,89	EUR	3.099.268,64	USD	(9.611,95)	31.01.2025
482.530,02	USD	426.128,48	CHF	10.290,11	31.01.2025
225.743,50	USD	215.532,69	EUR	1.447,42	31.01.2025
				(25.963,46)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
CAD			
299.200,00	CGI	31.485.555,89	2,31
		31.485.555,89	2,31
EUR			
55.122,00	ASML Holding	37.411.301,40	2,74
30.338,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	19.279.799,00	1,41
90.782,00	Schneider Electric	21.869.383,80	1,60
		78.560.484,20	5,75
GBP			
921.249,00	Halma	29.867.009,61	2,19
187.169,00	London Stock Exchange Group	25.465.921,35	1,87
		55.332.930,96	4,05
JPY			
1.184.800,00	Nomura Research Institute	33.854.951,56	2,48
		33.854.951,56	2,48
SEK			
2.818.622,00	Atlas Copco A	41.547.343,22	3,04
		41.547.343,22	3,04
TWD			
1.556.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	49.089.394,12	3,60
		49.089.394,12	3,60
USD			
52.822,00	Accenture	17.979.351,46	1,32
47.485,00	Adobe	20.368.728,10	1,49
337.585,00	Airbnb	42.919.595,81	3,14
327.530,00	Allison Transmission Holdings	34.349.131,67	2,52
361.168,00	Alphabet	66.631.995,00	4,88
339.180,00	Amazon.com	72.522.221,97	5,31
43.935,00	Blackrock	43.624.303,65	3,20
106.799,00	Builders FirstSource	14.821.463,18	1,09
49.726,00	Costco Wholesale	44.028.812,26	3,23
108.162,00	Cummins	36.477.552,55	2,67
154.960,00	Danaher	34.403.252,03	2,52
55.941,00	Goldman Sachs Group	30.975.172,46	2,27
117.610,00	Home Depot	44.199.226,44	3,24
68.178,00	IQVIA Holdings	13.020.958,29	0,95
151.854,00	JPMorgan Chase	35.221.478,60	2,58
108.061,00	Linde	43.571.659,09	3,19
121.961,00	Mastercard	61.944.477,12	4,54
33.361,00	Mettler-Toledo International	39.406.648,10	2,89
502.472,00	NVIDIA	66.193.742,47	4,85
42.176,00	O'Reilly Automotive	48.146.216,00	3,53
77.559,00	Parker-Hannifin	47.552.506,05	3,48
95.192,00	Roper Technologies	47.723.765,28	3,50
125.136,00	S&P Global	60.155.819,54	4,41
92.762,00	Salesforce	30.007.639,04	2,20
53.997,00	Trane Technologies	19.242.227,22	1,41
93.928,00	UnitedHealth Group	46.056.214,60	3,37
47.503,00	Veralto	4.676.030,14	0,34
		1.066.220.188,12	78,10
Summe Aktien		1.356.090.848,07	99,34
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		1.356.090.848,07	99,34
Summe Wertpapieranlagen		1.356.090.848,07	99,34
Bankguthaben		11.209.836,00	0,82
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(2.170.733,28)	(0,16)
Summe Nettovermögen		1.365.129.950,79	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	72,19	Halbleiter	8,44
Irland	5,92	Anwendungssoftware	7,19
Vereinigtes Königreich	4,05	Industriemaschinen	6,53
Taiwan, Provinz Chinas	3,60	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	6,36
Schweden	3,04	Börsen und Finanzdaten	6,27
Frankreich	3,01	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	6,10
Niederlande	2,74	Broadline Retail	5,31
Japan	2,48	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	5,19
Kanada	2,31	Interaktive Medien und Dienstleistungen	4,88
Summe	99,34	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	4,54
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	3,53
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	3,37
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	3,24
		Großmärkte	3,23
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	3,20
		Industriegase	3,19
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	3,14
		Halbleiter-Ausrüstung	2,74
		Verschiedene Banken	2,58
		Bauprodukte	2,50
		Investmentbanken und Broker	2,27
		Hersteller von Elektronikausrüstung	2,19
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,60
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,41
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,34
		Summe	99,34

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
EUR			
17.772,00	ASM International	9.930.993,60	1,76
12.857,00	ASML Holding	8.726.045,90	1,55
287.327,00	AXA	9.861.062,64	1,75
681.451,00	ING Groep	10.310.353,63	1,83
116.891,00	Kerry Group	10.900.085,75	1,94
		49.728.541,52	8,84
GBP			
1.792.136,00	Rotork	6.780.282,88	1,20
		6.780.282,88	1,20
HKD			
1.214.800,00	AIA Group	8.473.217,98	1,51
		8.473.217,98	1,51
JPY			
222.400,00	Pan Pacific International Holdings	5.887.089,79	1,05
56.000,00	Shimano	7.346.546,85	1,31
		13.233.636,64	2,35
SEK			
569.638,00	Epiroc A	9.575.199,50	1,70
		9.575.199,50	1,70
USD			
100.850,00	AbbVie	17.165.895,51	3,05
19.901,00	Adobe	8.536.549,60	1,52
79.826,00	Allegion	10.097.391,85	1,79
75.453,00	Alphabet	14.008.914,62	2,49
133.783,00	Amazon.com	28.604.989,74	5,08
80.201,00	Apple	19.463.992,15	3,46
2.656,00	AutoZone	8.118.643,38	1,44
53.010,00	Becton Dickinson	11.611.349,98	2,06
26.209,00	Cadence Design Systems	7.615.197,87	1,35
90.438,00	Cognex	3.132.503,97	0,56
133.182,00	Colgate-Palmolive	11.660.712,95	2,07
30.342,00	Danaher	6.736.341,46	1,20
20.481,00	Deere	8.397.732,20	1,49
38.949,00	Ecolab	8.812.101,17	1,57
160.498,00	Edwards Lifesciences	11.527.565,98	2,05
62.932,00	Estee Lauder Cos	4.541.203,64	0,81
66.645,00	IDEX	13.424.541,49	2,39
119.415,00	International Flavors & Fragrances	9.705.089,77	1,72
40.056,00	Jack Henry & Associates	6.773.312,17	1,20
27.347,00	Jones Lang LaSalle	6.662.238,07	1,18
21.449,00	Meta Platforms	12.232.956,88	2,17
89.751,00	Microsoft	36.753.567,73	6,53
64.225,00	MKS Instruments	6.462.974,70	1,15
154.626,00	Mondelez International	8.892.092,19	1,58
17.397,00	MSCI	10.063.595,81	1,79
115.850,00	NIKE	8.448.963,29	1,50
237.959,00	NVIDIA	31.347.809,96	5,57
81.254,00	Okta	6.244.053,48	1,11
471.221,00	Organon	6.700.963,47	1,19
36.906,00	Progressive	8.526.001,50	1,52
18.134,00	S&P Global	8.717.440,48	1,55
34.620,00	Salesforce	11.199.246,07	1,99
29.209,00	Spotify Technology	12.674.235,73	2,25
32.475,00	Stryker	11.314.929,28	2,01
77.215,00	Take-Two Interactive Software	13.729.835,14	2,44
23.954,00	Tesla	9.730.484,24	1,73
41.855,00	Verisk Analytics	11.095.289,94	1,97
59.737,00	Visa	18.207.614,60	3,24
194.291,00	Wells Fargo	13.240.613,39	2,35
165.440,00	Xcel Energy	10.816.036,95	1,92
		472.994.972,40	84,06
Summe Aktien		560.785.850,92	99,66
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
		560.785.850,92	99,66
Summe Wertpapieranlagen		560.785.850,92	99,66
Bankguthaben		2.858.478,09	0,51
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(944.403,10)	(0,17)
Summe Nettovermögen		562.699.925,91	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	80,01	Systemsoftware	6,53
Niederlande	5,15	Broadline Retail	6,13
Irland	3,73	Gesundheitswesen: Ausstattung	6,12
Japan	2,35	Halbleiter	5,57
Luxemburg	2,25	Anwendungssoftware	4,86
Frankreich	1,75	Interaktive Medien und Dienstleistungen	4,66
Schweden	1,70	Halbleiter-Ausrüstung	4,46
Hongkong	1,51	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	4,44
Vereinigtes Königreich	1,20	Verschiedene Banken	4,19
		Industriemaschinen	3,59
Summe	99,66	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,52
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	3,46
		Börsen und Finanzdaten	3,34
		Spezialchemikalien	3,29
		Biotechnologie	3,05
		Interaktives Home Entertainment	2,44
		Filme und Entertainment	2,25
		Haushaltsprodukte	2,07
		Forschungs- und Beratungsleistungen	1,97
		Stromversorger	1,92
		Bauprodukte	1,79
		Mehrsparversicherungen	1,75
		Automobilhersteller	1,73
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,70
		Sach- und Unfallversicherung	1,52
		Lebens- und Krankenversicherung	1,51
		Schuhe	1,50
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	1,49
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,44
		Freizeitartikel	1,31
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,20
		Pharmazeutika	1,19
		Immobilienfonds	1,18
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	1,11
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,81
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,56
		Summe	99,66

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				USD			
600.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	577.087,56	2,58				
		577.087,56	2,58				
Anleihen				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
		33.434.398,51	149,71				
DKK							
18.809.225,67	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 SDO E	2.578.202,76	11,54				
		2.578.202,76	11,54				
EUR							
900.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	836.914,50	3,75				
600.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	573.426,90	2,57				
400.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030*	407.819,50	1,83				
1.500.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031*	1.535.730,19	6,88				
500.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	514.095,00	2,30				
200.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11-06-2054	205.037,65	0,92				
1.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.125% 22-02-2033*	1.104.271,00	4,94				
200.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	204.879,25	0,92				
1.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.064% 01-02-2034*	1.015.775,00	4,55				
1.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034*	990.628,10	4,44				
1.100.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036*	1.125.704,25	5,04				
400.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	411.556,00	1,84				
600.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027*	606.713,36	2,72				
500.000,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	484.848,75	2,17				
200.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055*	183.215,50	0,82				
1.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030*	938.613,50	4,20				
600.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	416.395,50	1,86				
600.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027*	597.807,45	2,68				
1.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034*	1.011.852,49	4,53				
1.800.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	1.871.789,40	8,38				
1.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033*	1.081.708,84	4,84				
1.000.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 12-09-2033	1.081.935,00	4,84				
400.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	414.461,20	1,86				
1.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028*	1.435.028,00	6,43				
500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053*	534.643,75	2,39				
500.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054*	482.557,00	2,16				
600.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	627.513,10	2,81				
1.500.000,00	Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043*	1.557.798,75	6,98				
500.000,00	Romanian Government Internat 2.5% 08-02-2030	449.763,75	2,01				
500.000,00	Romanian Government Internat 2.625% 02-12-2040	320.323,75	1,43				
500.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 13-04-2042*	325.264,25	1,46				
1.000.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	813.005,00	3,64				
1.000.000,00	Romanian Government Internat 5.625% 22-02-2036	961.331,50	4,30				
3.000.000,00	Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051*	1.568.113,50	7,02				
1.100.000,00	Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034*	1.120.490,43	5,02				
600.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054*	632.609,10	2,83				
400.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	353.851,20	1,58				
1.000.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030*	1.032.126,28	4,62				
500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	449.510,50	2,01				
		30.279.108,19	135,58				
				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
				Anleihen			
				EUR			
		1.037.955,00	4,65				
		1.037.955,00	4,65				
				Summe Anleihen			
		1.037.955,00	4,65				
				Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
		1.037.955,00	4,65				
				Summe Wertpapieranlagen			
		34.472.353,51	154,36				
				Bankguthaben			
		5.369.972,07	24,05				
				Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
		(17.509.687,89)	(78,40)				
				Summe Nettovermögen			
		22.332.637,69	100,00				

(*) Die Anleihe ist im Rahmen eines Pensionsgeschäfts teilweise oder komplett verkauft.

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Griechenland	26,50	Staatsanleihen	91,58
Italien	25,93	Unternehmensanleihen	34,62
Polen	15,14	Hypothekenanleihen	16,61
Rumänien	12,85	Kündbare Hypothekenanleihen	11,54
Dänemark	11,54		
Slowakei	9,03	Summe	154,36
Portugal	8,70		
Spanien	7,85		
Deutschland	7,46		
Frankreich	7,43		
Island	5,38		
Ungarn	4,84		
San Marino	4,65		
Niederlande	4,55		
Japan	1,58		
Bulgarien	0,92		
Summe	154,36		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Kauf	5,00%	11.700.000,00	EUR	(973.478,81)	51.962,66	(921.516,15)	20.12.2029
					(973.478,81)	51.962,66	(921.516,15)	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.03.2025	AUD	67,00	6.405.870,00	34.381,43	(89.817,04)
AUST 3YR BOND FUT 3/2025	17.03.2025	AUD	66,00	6.348.540,00	9.165,46	(13.407,83)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	(2,00)	(245.540,00)	(414,64)	(2.816,17)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	23,00	2.710.780,00	0,00	(18.536,59)
Euro-BTP Future 3/2025	10.03.2025	EUR	39,00	4.679.220,00	0,00	(110.168,22)
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(80,00)	(10.675.200,00)	0,00	190.914,91
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.03.2025	EUR	(26,00)	(3.449.680,00)	0,00	172.176,57
Euro-OAT Future 3/2025	10.03.2025	EUR	(40,00)	(4.936.000,00)	0,00	104.481,67
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	137,00	14.656.945,00	0,00	(23.603,49)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2025	21.03.2025	JPY	(12,00)	(1.702.800.000,00)	0,00	42.307,96
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	(45,00)	(4.158.900,00)	(14.648,74)	69.709,45
Short Euro-BTP Fu 3/2025	10.03.2025	EUR	58,00	6.230.360,00	0,00	(29.286,68)
SW 5YR STDS FUT 3/2025	19.03.2025	SEK	(40,00)	(36.379.447,32)	0,00	58.091,50
SWDB 5YR HYP FUT 3/2025	19.03.2025	SEK	(25,00)	(22.724.250,00)	1.504,15	35.553,41
SWEDISH 10YR FUT 3/2025	19.03.2025	SEK	(45,00)	(39.384.241,32)	0,00	128.726,28
SWEDISH 5YR FUT 3/2025	19.03.2025	SEK	(10,00)	(9.453.955,09)	0,00	15.584,11
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.03.2025	USD	(77,00)	(8.394.202,74)	(3.472,35)	92.421,81
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	60,00	12.339.843,60	2.254,87	6.748,11
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	(23,00)	(2.447.523,38)	(345,66)	21.988,48
US LONG BOND(CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	(41,00)	(4.682.968,75)	(4.930,97)	60.837,03
US ULTRA BOND CBT 3/2025	31.03.2025	USD	(7,00)	(836.937,50)	(1.473,28)	2.853,65
					22.020,27	714.758,92

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
6.685,11	EUR	6.998,06	USD	(39,59)	31.01.2025
1.012.013,93	USD	960.717,33	EUR	11.752,46	31.01.2025
				11.712,87	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
95.684,00	AUD	57.850,77	EUR	(877,74)	18.02.2025
126.220,00	CHF	135.733,33	EUR	(1.162,34)	18.02.2025
232.868,00	EUR	381.780,00	AUD	5.537,28	18.02.2025
314.866,42	EUR	291.981,00	CHF	3.563,93	18.02.2025
161.163,86	EUR	25.505.947,00	JPY	4.125,35	18.02.2025
111.782,00	EUR	1.309.220,00	NOK	934,08	18.02.2025
255.052,84	EUR	2.937.539,00	SEK	(1.532,62)	18.02.2025
207.669,63	EUR	218.336,00	USD	(1.965,38)	18.02.2025
24.340.083,00	JPY	151.617,12	EUR	(1.765,12)	18.02.2025
1.082.521,00	NOK	92.174,87	EUR	(521,88)	18.02.2025
5.260.335,00	SEK	457.893,41	EUR	1.585,90	18.02.2025
499.863,00	USD	474.976,40	EUR	4.964,58	18.02.2025
				12.886,04	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
2.748,00	CAD	1.859,03	EUR	(21,60)	18.02.2025
3.664,02	EUR	5.426,00	CAD	35,99	18.02.2025
437.146,91	EUR	460.932,00	USD	(5.411,47)	18.02.2025
3.812.905,00	JPY	23.881,25	EUR	(406,24)	18.02.2025
199.695,00	NOK	17.130,26	EUR	(222,35)	18.02.2025
162.612,00	USD	154.422,17	EUR	1.708,58	18.02.2025
				(4.317,09)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
22.300,00	AUD	13.694,39	EUR	(415,51)	18.02.2025
1.109,00	CAD	744,00	EUR	(2,50)	18.02.2025
44.166,00	CHF	47.787,18	EUR	(697,93)	18.02.2025
2.055.083,00	DKK	275.711,79	EUR	1,82	18.02.2025
38.343,81	EUR	62.931,00	AUD	871,74	18.02.2025
1.923,03	EUR	2.873,00	CAD	2,11	18.02.2025
74.142,56	EUR	68.799,00	CHF	791,07	18.02.2025
28.627,10	EUR	213.294,00	DKK	11,15	18.02.2025
222.750,34	EUR	36.255.000,00	JPY	(445,20)	18.02.2025
198.642,87	EUR	209.913,00	USD	(2.900,93)	18.02.2025
15.908.671,00	JPY	99.476,65	EUR	(1.531,98)	18.02.2025
288.554,00	USD	273.865,78	EUR	3.186,69	18.02.2025
				(1.129,47)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
6.440,00	CAD	4.340,69	EUR	(34,69)	18.02.2025
199.572,00	CHF	215.174,52	EUR	(2.396,25)	18.02.2025
2.257,08	EUR	3.326,00	CAD	33,14	18.02.2025
28.500,63	EUR	26.410,00	CHF	342,91	18.02.2025
6.052,96	EUR	5.061,00	GBP	(33,98)	18.02.2025
12.646,40	EUR	2.040.501,00	JPY	84,11	18.02.2025
164.230,56	EUR	1.890.888,00	SEK	(933,18)	18.02.2025
108.222,00	GBP	129.542,83	EUR	617,65	18.02.2025
2.371.848,00	JPY	14.996,51	EUR	(393,14)	18.02.2025
342.156,00	NOK	29.083,49	EUR	(114,61)	18.02.2025
1.804.733,00	SEK	156.240,74	EUR	1.395,65	18.02.2025
				(1.432,39)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
5.314,00	CAD	3.561,66	EUR	(8,61)	18.02.2025
1.737,94	EUR	2.817,00	AUD	60,48	18.02.2025
9.762,93	EUR	14.454,00	CAD	98,43	18.02.2025
2.801.056,13	EUR	20.871.935,00	DKK	836,69	18.02.2025
162.920,12	EUR	135.926,00	GBP	(561,23)	18.02.2025
117.204,93	EUR	19.103.319,00	JPY	(399,60)	18.02.2025
55.014,18	EUR	646.969,00	NOK	238,02	18.02.2025
269.184,67	EUR	3.109.003,00	SEK	(2.374,76)	18.02.2025
1.881.377,89	EUR	1.986.111,00	USD	(25.554,40)	18.02.2025
85.408,00	GBP	102.605,85	EUR	117,22	18.02.2025
8.762.326,00	JPY	54.362,93	EUR	(417,68)	18.02.2025
331.817,00	NOK	28.326,46	EUR	(232,47)	18.02.2025
414.061,00	SEK	35.959,50	EUR	207,54	18.02.2025
29.364,00	USD	27.893,71	EUR	299,95	18.02.2025
				(27.690,42)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
317.955,00	AUD	193.284,11	EUR	(3.960,45)	18.02.2025
169.289,33	EUR	280.379,00	AUD	2.344,40	18.02.2025
498.991,46	EUR	415.183,00	GBP	(363,98)	18.02.2025
23.121,79	EUR	266.000,00	SEK	(112,63)	18.02.2025
222.341,00	GBP	267.188,13	EUR	229,22	18.02.2025
				(1.863,44)	
				(23.546,77)	
				(11.833,90)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
10.000.000,00	EUR	15.05.2025	Harmonised EUR ex Tobacco	1,8600 %	(16.840,26)
5.000,00	EUR	15.05.2029	2,1590 %	Harmonised EUR ex Tobacco	(87,25)
2.000.000,00	EUR	15.12.2029	Harmonised EUR ex Tobacco	1,9307 %	8.720,36
500.000,00	EUR	15.12.2054	Harmonised EUR ex Tobacco	2,2219 %	1.773,55
500.000,00	EUR	15.12.2054	Harmonised EUR ex Tobacco	2,1983 %	(1.740,86)
400.000,00	EUR	15.12.2054	Harmonised EUR ex Tobacco	2,1678 %	(4.998,46)
2.300.000,00	EUR	15.01.2030	Harmonised EUR ex Tobacco	1,8189 %	(1.519,68)
					(14.692,60)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 4.1390%	55.000.000,00	GBP	(77.185,02)	1.502,17	15.05.2026
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.2380%	(4.500.000,00)	CHF	(235.819,04)	2.643,28	03.06.2029
Receiving floating rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.9670%	1.100.000,00	GBP	(47.269,16)	(513,27)	31.07.2054
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.4000%	(100.000.000,00)	JPY	1.967,45	0,00	14.08.2026
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.2990%	(500.000,00)	EUR	(14.425,69)	80,00	28.08.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.5020%	5.000.000,00	EUR	40.217,93	251,00	29.08.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.6340%	5.000.000,00	GBP	(30.588,54)	(1.834,38)	06.07.2026
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.4350%	(200.000.000,00)	JPY	3.332,35	243,01	10.09.2026
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.1970%	5.000.000,00	EUR	27.082,84	(83,74)	23.09.2027
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.3120%	(300.000,00)	EUR	(9.464,45)	(78,00)	21.09.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.4400%	(1.000.000.000,00)	JPY	17.958,28	918,40	03.10.2026
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.6090%	(1.000.000,00)	USD	33.851,20	(37,64)	17.10.2034
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.7620%	500.000,00	EUR	2.062,41	15.251,58	17.05.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.6380%	(3.100.000,00)	USD	97.802,80	276,80	22.10.2034
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.1300%	5.300.000,00	EUR	12.843,28	244,00	08.11.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.1100%	3.000.000,00	EUR	6.161,50	150,00	08.11.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.7625%	(500.000.000,00)	JPY	(1.912,76)	0,00	25.11.2028
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.2550%	(5.000.000,00)	CHF	(23.056,36)	757,72	27.11.2029
Receiving floating rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.6457%	25.000.000,00	SEK	(9.153,39)	0,00	20.05.2034
Paying floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 1.9960%	(500.000,00)	EUR	17.659,44	(342,00)	02.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.1530%	(16.000.000,00)	EUR	680,28	514,00	03.12.2025

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.9750%	(500.000,00)	EUR	19.147,55	403,00	03.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.0970%	2.000.000,00	EUR	(45.942,41)	(414,00)	09.12.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.1140%	(50.000.000,00)	SEK	78.728,44	(337,68)	11.12.2029
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.0650%	2.000.000,00	EUR	(29.755,81)	413,00	11.12.2031
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.7620%	(500.000,00)	EUR	(17.358,37)	44,38	17.05.2034
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.6430%	(500.000,00)	EUR	30.858,18	753,00	12.12.2074
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.0820%	500.000,00	GBP	(15.578,18)	277,99	11.12.2054
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 1.8980%	4.700.000,00	EUR	(8.552,13)	240,00	12.12.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.8770%	(1.000.000,00)	EUR	16.808,40	495,00	11.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 1.8800%	5.000.000,00	EUR	(10.050,30)	(516,00)	16.12.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			(168.949,28)	21.301,62	

Pensionsgeschäfte

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Währung	Nominal (in Währung)	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA						
French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	Verkauf	EUR	(200.000,00)	(192.201,65)	(14,40)	09.01.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Verkauf	EUR	(500.000,00)	(568.185,10)	(73,73)	09.01.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028	Verkauf	EUR	(1.400.000,00)	(1.454.733,14)	(188,76)	09.01.2025
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	Verkauf	EUR	(600.000,00)	(671.738,38)	(87,16)	09.01.2025
Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	Verkauf	EUR	(1.100.000,00)	(1.171.495,78)	(152,02)	09.01.2025
				(4.058.354,05)	(516,07)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG						
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.125% 22-02-2033	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(1.097.325,74)	(14,43)	07.01.2025
Cooperative Rabobank UA 3.064% 01-02-2034	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(1.000.606,53)	(75,22)	07.01.2025
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(1.022.028,23)	(73,14)	07.01.2025
Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	Verkauf	EUR	(400.000,00)	(403.249,79)	(29,63)	07.01.2025
Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(1.015.794,20)	(74,65)	07.01.2025
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(1.012.865,36)	(78,47)	07.01.2025
Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(992.088,03)	(76,87)	07.01.2025
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	Verkauf	EUR	(600.000,00)	(606.776,03)	(47,01)	07.01.2025
Land Berlin 3% 13-03-2054	Verkauf	EUR	(500.000,00)	(482.640,74)	(45,65)	09.01.2025
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(917.564,45)	(89,06)	09.01.2025
Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043	Verkauf	EUR	(1.500.000,00)	(1.545.833,54)	(150,06)	09.01.2025
Romanian Government Internat 2.875% 13-04-2042	Verkauf	EUR	(500.000,00)	(328.409,79)	(32,70)	09.01.2025
Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051	Verkauf	EUR	(3.000.000,00)	(1.587.778,59)	(154,11)	09.01.2025
Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(1.010.310,32)	(98,07)	09.01.2025
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(1.081.107,69)	(104,94)	09.01.2025
Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	Verkauf	EUR	(600.000,00)	(588.884,10)	(57,16)	09.01.2025
				(14.693.263,13)	(1.201,17)	
				(18.751.617,18)	(1.717,24)	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Swaptions

Beschreibung	Kauf/Verkauf	Payer/Receiver	Strike	Laufzeit	Währung	Nominal	Verpflichtung* in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Marktwert in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	2,3200	16.11.2026	EUR	5.000.000,00	0,00	150.548,47
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Payer	2,3200	16.11.2026	EUR	5.000.000,00	0,00	197.348,06
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Payer	2,1610	26.02.2025	EUR	(20.000.000,00)	(11.795.301,00)	(141.770,30)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Payer	2,1000	26.02.2025	EUR	50.000.000,00	0,00	126.193,92
							(11.795.301,00)	332.320,15
Gegenpartei: Deutsche Bank AG								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	1,3000	14.05.2025	EUR	(25.000.000,00)	(1.656.733,40)	(3.624,63)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	1,6000	14.05.2025	EUR	(25.000.000,00)	(4.098.020,00)	(10.154,76)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	1,9000	14.05.2025	EUR	25.000.000,00	0,00	26.791,23
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	2,0850	16.11.2026	EUR	10.000.000,00	0,00	215.925,85
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Payer	1,9680	10.03.2025	EUR	(10.000.000,00)	(6.681.279,52)	(43.361,08)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	1,9680	10.03.2025	EUR	(10.000.000,00)	(3.318.720,48)	(14.511,70)
							(15.754.753,39)	171.064,91
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	2,0970	16.11.2026	EUR	5.000.000,00	0,00	109.885,85
							0,00	109.885,85
							(27.550.054,40)	613.270,91

(*) Bei gekauften Optionen muss keine Verpflichtung ausgewiesen werden. Dies gilt lediglich für verkaufte (geschriebene) Optionen.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				85.336,00	Sun Communities	10.471.580,56	1,45
Aktien				414.800,00	Ventas	24.390.240,00	3,39
AUD				206.830,00	Vornado Realty Trust	8.707.543,00	1,21
5.459.687,00	National Storage REIT	7.921.552,68	1,10	396.175,00	Welltower	49.846.738,50	6,92
363.741,00	NEXTDC	3.398.851,74	0,47		Summe Aktien	716.104.629,54	99,45
7.182.000,00	Scentre	15.274.472,91	2,12		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	716.104.629,54	99,45
		26.594.877,33	3,69		Summe Wertpapieranlagen	716.104.629,54	99,45
CAD					Bankguthaben	5.249.233,56	0,73
279.850,00	Canadian Apartment Properties REIT	8.323.623,88	1,16		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.286.720,76)	(0,18)
613.300,00	Chartwell Retirement Residences	6.394.536,54	0,89		Summe Nettovermögen	720.067.142,34	100,00
692.950,00	First Capital Real Estate Investment Trust	8.164.252,95	1,13				
94.475,00	Granite Real Estate Investment Trust	4.565.979,74	0,63				
		27.448.393,11	3,81				
EUR							
109.551,00	Aedifica	6.399.034,95	0,89				
1.826.781,00	Irish Residential Properties REIT	1.727.785,00	0,24				
397.455,00	Klepierre	11.484.036,95	1,59				
1.580.892,00	Merlin Properties Socimi	16.693.897,02	2,32				
626.791,00	Vonovia	19.100.667,22	2,65				
229.097,00	Warehouses De Pauw CVA	4.524.127,37	0,63				
		59.929.548,51	8,32				
GBP							
278.400,00	Derwent London	6.834.226,95	0,95				
770.467,00	Safestore Holdings	6.217.640,95	0,86				
5.943.400,00	Tritax Big Box REIT	9.883.064,11	1,37				
1.729.748,00	UNITE Group	17.481.268,32	2,43				
		40.416.200,33	5,61				
HKD							
4.662.800,00	Swire Properties	9.498.396,36	1,32				
		9.498.396,36	1,32				
JPY							
2.995,00	Comforia Residential REIT	5.305.564,94	0,74				
18.715,00	Japan Hotel REIT Investment	8.422.495,62	1,17				
9.326,00	Japan Metropolitan Fund Invest	5.362.264,22	0,74				
1.135.096,00	Mitsubishi Estate	15.922.095,60	2,21				
10.244,00	Mitsui Fudosan Logistics Park	6.627.990,44	0,92				
2.070.500,00	Mitsui Fudosan	16.761.976,10	2,33				
		58.402.386,92	8,11				
SEK							
321.322,00	Castellum	3.514.591,48	0,49				
103.108,00	Catena	4.425.075,44	0,61				
		7.939.666,92	1,10				
SGD							
6.270.400,00	CapitaLand Ascendas REIT	11.821.396,71	1,64				
9.829.080,00	Capitaland India Trust	7.715.020,25	1,07				
		19.536.416,96	2,71				
USD							
587.413,00	American Homes 4 Rent	21.851.763,60	3,03				
52.210,00	American Tower	9.572.181,40	1,33				
286.000,00	Americold Realty Trust	6.111.820,00	0,85				
132.700,00	AvalonBay Communities	29.182.057,00	4,05				
655.750,00	Brixmor Property Group	18.190.505,00	2,53				
113.400,00	BXP	8.414.280,00	1,17				
193.861,00	Cousins Properties	5.918.576,33	0,82				
301.400,00	CubeSmart	12.848.682,00	1,78				
189.500,00	Digital Realty Trust	33.607.825,00	4,67				
51.721,00	Equinix	48.600.154,86	6,75				
256.900,00	Essential Properties Realty Trust	8.010.142,00	1,11				
46.050,00	Essex Property Trust	13.087.870,50	1,82				
423.525,00	Host Hotels & Resorts	7.424.393,25	1,03				
154.630,00	Iron Mountain	16.106.260,80	2,24				
505.200,00	Kimco Realty	11.836.836,00	1,64				
240.775,00	Phillips Edison	9.009.800,50	1,25				
457.396,00	Prologis	48.301.017,60	6,71				
72.510,00	Public Storage	21.507.916,20	2,99				
301.100,00	Rexford Industrial Realty	11.610.416,00	1,61				
95.700,00	Ryman Hospitality Properties	10.055.199,00	1,40				
125.900,00	Simon Property Group	21.674.944,00	3,01				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	64,76	Immobilien: REITs (Gewerbe)	14,37
Japan	8,11	Immobilien: REITs (Einzelhandel)	14,03
Vereinigtes Königreich	5,61	Immobilien: REITs (Datenzentren)	11,42
Kanada	3,81	Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	11,20
Australien	3,69	Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Mehrfamilienhäuser)	10,43
Singapur	2,71	Immobilien: REITs (Selbsteinlagerung)	6,73
Deutschland	2,65	Immobilien: REOC	6,15
Spanien	2,32	Verschiedene Immobilienaktivitäten	4,54
Frankreich	1,59	Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Einfamilienhäuser)	4,49
Belgien	1,52	Immobilien: REITs (Bürogebäude)	4,15
Hongkong	1,32	Immobilien: REITs (Hotels und Resorts)	3,60
Schweden	1,10	Immobilien: Verschiedene REITs	3,43
Irland	0,24	Immobilien: Andere spezialisierte REITs	2,24
Summe	99,45	Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)	1,33
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,89
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,47
		Summe	99,45

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
8.266.416,28	CHF	9.353.750,58	USD	(192.849,53)	31.01.2025
7.730.853,60	EUR	8.072.138,04	USD	(27.046,84)	31.01.2025
595.051,65	SGD	442.573,36	USD	(5.468,69)	31.01.2025
1.010.461,52	USD	897.777,59	CHF	15.558,16	31.01.2025
823.803,02	USD	787.605,48	EUR	4.178,26	31.01.2025
47.629,51	USD	64.313,05	SGD	388,09	31.01.2025
				(205.240,55)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
24.516,91	USD	23.529,00	EUR	55,92	06.01.2025
				55,92	
				(205.184,63)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
1.517.376,00	Omni Bridgeway	1.364.231,03	0,61	22.569,00	Hovnanian Enterprises	3.046.815,00	1,36
		1.364.231,03	0,61	17.859,00	Interparfums	2.342.922,21	1,05
CAD				38.900,00	Knife River	3.994.252,00	1,79
140.935,00	AENTRA	3.583.500,02	1,60	146.977,00	Kyndryl Holdings	5.123.618,22	2,29
278.372,00	NFI Group	2.650.885,48	1,18	131.306,00	Legacy Housing	3.206.492,52	1,43
108.141,00	Richelieu Hardware	2.922.546,89	1,31	28.118,00	Modine Manufacturing	3.303.302,64	1,48
		9.156.932,39	4,09	24.652,00	Northeast Bank	2.261.821,00	1,01
CHF				26.181,00	Ollie's Bargain Outlet Holdings	2.873.233,85	1,28
2.429,00	Siegfried Holding	2.644.648,85	1,18	176.658,00	Proficient Auto Logistics	1.362.033,18	0,61
		2.644.648,85	1,18	64.910,00	Rush Enterprises	3.562.260,80	1,59
DKK				51.600,00	SharkNinja	4.972.176,00	2,22
32.715,00	Royal Unibrew	2.304.724,09	1,03	28.775,00	TD SYNEX	3.364.085,25	1,50
		2.304.724,09	1,03	27.400,00	TriNet Group	2.495.866,00	1,12
EUR				11.323,00	UFP Technologies	2.709.933,59	1,21
274.751,00	BFF Bank	2.627.174,56	1,17	66.887,00	Vericel	3.678.785,00	1,64
173.049,00	Coface	2.586.364,92	1,16	123.600,00	Verra Mobility	3.009.660,00	1,35
389.871,00	GVS	1.981.488,75	0,89	114.630,00	Vishay Intertechnology	1.953.295,20	0,87
76.267,00	Huhtamäki	2.709.383,88	1,21	33.646,00	VSE	3.257.269,26	1,46
44.394,00	IPSOS	2.118.790,31	0,95	1.648,00	White Mountains Insurance Group	3.179.354,56	1,42
21.109,00	Krones	2.632.756,70	1,18	118.340,00	Whitestone REIT	1.675.694,40	0,75
37.077,00	Vidrala	3.579.992,54	1,60			117.094.621,04	52,33
		18.235.951,66	8,15	Summe Aktien		215.091.737,21	96,13
GBP				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
142.693,00	Hill & Smith	3.340.144,62	1,49			215.091.737,21	96,13
226.802,00	Howden Joinery Group	2.255.171,33	1,01	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
583.392,00	Marshalls	2.152.937,88	0,96	Aktien			
249.705,00	Safestore Holdings	2.015.110,36	0,90	NGN			
228.154,00	Vistry Group	1.635.346,73	0,73	8.846.095,00	Standard Alliance Insurance	0,01	0,00
		11.398.710,92	5,09			0,01	0,00
HKD				Summe Aktien		0,01	0,00
918.000,00	Samsonite International	2.553.250,67	1,14	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		0,01	0,00
		2.553.250,67	1,14				
JPY				Summe Wertpapieranlagen		215.091.737,22	96,13
141.778,00	Ai Holdings	1.928.632,68	0,86	Bankguthaben		9.174.949,10	4,10
106.683,00	Argo Graphics	3.427.457,02	1,53	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(517.071,51)	(0,23)
207.600,00	Digital Hearts Holdings	1.114.257,85	0,50	Summe Nettovermögen		223.749.614,81	100,00
170.456,00	Digital Information Technologies	2.357.861,48	1,05				
192.200,00	DMG Mori	3.115.630,92	1,39				
176.400,00	Gift Holdings	4.087.419,92	1,83				
13.700,00	Hikari Tsushin	3.011.161,75	1,35				
128.350,00	Inabata	2.724.497,21	1,22				
122.800,00	Integral	3.412.959,36	1,53				
148.119,00	Kusuri no Aoki Holdings	3.074.265,91	1,37				
186.400,00	Macnica Holdings	2.192.836,33	0,98				
288.038,00	Mazda Motor	1.989.413,05	0,89				
1.863.660,00	Nippon Parking Development	2.542.299,54	1,14				
122.400,00	Niterra	3.963.614,34	1,77				
147.067,00	UT Group	2.043.703,97	0,91				
		40.986.011,33	18,32				
MXN							
1.554.472,00	Becle	1.748.729,45	0,78				
		1.748.729,45	0,78				
NOK							
1.261.249,00	Kitron	3.761.585,68	1,68				
		3.761.585,68	1,68				
SEK							
28.757,00	Mips	1.227.377,24	0,55				
140.313,00	Paradox Interactive	2.614.962,86	1,17				
		3.842.340,10	1,72				
USD							
32.838,00	Albany International	2.641.817,10	1,18				
89.295,00	Atmus Filtration Technologies	3.493.220,40	1,56				
101.000,00	Barrett Business Services	4.393.500,00	1,96				
41.694,00	Bel Fuse	3.434.334,78	1,53				
44.966,00	Brady	3.307.698,96	1,48				
47.362,00	CBIZ	3.885.578,48	1,74				
12.177,00	Charles River Laboratories International	2.255.911,02	1,01				
58.473,00	Coastal Financial Corp/WA	5.092.998,30	2,28				
57.935,00	CTS	3.063.602,80	1,37				
40.801,00	Donaldson	2.755.291,53	1,23				
43.022,00	Esquire Financial Holdings	3.468.433,64	1,55				
87.949,00	First Mid Bancshares	3.271.702,80	1,46				
76.031,00	Fortrea Holdings	1.424.060,63	0,64				
336.284,00	Garrett Motion	3.053.458,72	1,36				
59.591,00	Global Industrial	1.489.775,00	0,67				
64.043,00	Green Brick Partners	3.600.497,46	1,61				
41.107,00	Hawkins	5.089.868,74	2,27				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	48,69	Handelsgesellschaften und Großhändler	7,39
Japan	18,32	Regionale Banken	6,30
Vereinigtes Königreich	5,09	Industriemaschinen	5,87
Kanada	4,09	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	5,37
Kaimaninseln	2,22	Hausbau	5,13
Frankreich	2,10	Autoteile und -zubehör	4,61
Italien	2,06	Personalwesen und Personaldienstleistungen	3,99
Schweden	1,72	Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	3,05
Norwegen	1,68	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,83
Spanien	1,60	Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,75
Bermuda	1,42	Baumaterialien	2,75
Finnland	1,21	Sach- und Unfallversicherung	2,58
Deutschland	1,18	Technologievertrieb	2,48
Schweiz	1,18	Elektronische Komponenten	2,41
Luxemburg	1,14	Rohstoffchemikalien	2,27
Dänemark	1,03	Haushaltsgeräte	2,22
Mexiko	0,78	Restaurants	1,83
Australien	0,61	Spezialfinanzdienstleister	1,78
Summe	96,13	Forschungs- und Beratungsleistungen	1,74
		Biotechnologie	1,64
		Metall- und Glasverpackungen	1,60
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,53
		Stahl	1,49
		Gewerbliche Druckanstalten	1,48
		Verschiedene Support-Leistungen	1,46
		Großmärkte	1,37
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,35
		Industriekonglomerate	1,35
		Broadline Retail	1,28
		Gesundheitswesen: Produkte	1,21
		Papierverpackungen	1,21
		Interaktives Home Entertainment	1,17
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,14
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,14
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,05
		Brauereien	1,03
		Werbung	0,95
		Immobilien: REITs (Selbsteinlagerung)	0,90
		Automobilhersteller	0,89
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,86
		Brennereien und Winzereien	0,78
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,75
		Bodentransport (Fracht)	0,61
		Freizeitartikel	0,55
		Summe	96,13

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.640.636,54	EUR	1.713.079,69	USD	(5.755,80)	31.01.2025
163.237,67	USD	156.065,23	EUR	827,77	31.01.2025
				(4.928,03)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
18.400,32	USD	17.697,00	EUR	2,36	06.01.2025
				2,36	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
30.408,12	USD	24.167,00	GBP	125,98	07.01.2025
				125,98	
				128,34	
				(4.799,69)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
EUR							
1.711,00	ASM International	993.729,60	3,30	1.957,00	Stryker	708.688,41	2,36
880,00	ASML Holding	620.758,02	2,06	6.747,00	Tenet Healthcare	856.734,06	2,85
67.847,00	Grifols	498.201,05	1,66	969,00	Thermo Fisher Scientific	506.787,00	1,68
3.597,00	Wolters Kluwer	599.662,13	1,99	3.820,00	Workiva	418.251,80	1,39
		2.712.350,80	9,02			22.054.438,87	73,32
HKD				Summe Aktien			
12.300,00	Meituan	240.263,45	0,80			29.669.407,17	98,64
73.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	435.826,86	1,45	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
		676.090,31	2,25			29.669.407,17	98,64
IDR				Summe Wertpapieranlagen			
923.723,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	234.159,05	0,78			29.669.407,17	98,64
		234.159,05	0,78	Bankguthaben			
INR						640.249,68	2,13
15.587,00	HDFC Bank	322.768,40	1,07	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
14.134,00	PB Fintech	348.150,69	1,16			(231.153,95)	(0,77)
		670.919,09	2,23	Summe Nettovermögen			
JPY						30.078.502,90	100,00
800,00	Keyence	329.587,25	1,10				
1.900,00	Lasertec	183.913,94	0,61				
11.800,00	Renesas Electronics	153.935,94	0,51				
2.800,00	Tokyo Electron	431.668,53	1,44				
		1.099.105,66	3,65				
MXN							
42.100,00	Qualitas Controladora	344.931,81	1,15				
		344.931,81	1,15				
TWD							
5.000,00	Alchip Technologies	500.236,39	1,66				
42.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.377.175,19	4,58				
		1.877.411,58	6,24				
USD							
3.530,00	AbbVie	624.492,30	2,08				
4.129,00	Allstate	795.575,72	2,64				
9.340,00	Arista Networks	1.041.316,60	3,46				
1.620,00	Arthur J Gallagher	462.445,20	1,54				
2.141,00	Cadence Design Systems	646.560,59	2,15				
5.149,00	Champion Homes	456.922,26	1,52				
4.741,00	Dexcom	368.802,39	1,23				
2.980,00	DR Horton	418.868,80	1,39				
1.544,00	Eli Lilly	1.189.667,44	3,96				
24.705,00	Equitable Holdings	1.175.710,95	3,91				
6.250,00	Equity LifeStyle Properties	415.875,00	1,38				
7.113,00	Giltlab	398.897,04	1,33				
4.558,00	Iron Mountain	474.761,28	1,58				
39.441,00	Laureate Education	717.234,59	2,38				
1.880,00	Mastercard	992.433,20	3,30				
1.496,00	Medpace Holdings	503.583,52	1,67				
573,00	MercadoLibre	989.284,50	3,29				
3.207,00	MKS Instruments	335.420,13	1,12				
793,00	MSCI	476.775,39	1,59				
8.626,00	NextEra Energy	623.055,98	2,07				
8.129,00	Nutanix	497.738,67	1,65				
11.722,00	NVIDIA	1.604.976,24	5,34				
4.896,00	Oracle	815.135,04	2,71				
4.338,00	Palo Alto Networks	796.586,94	2,65				
3.623,00	Progressive	869.918,53	2,89				
3.094,00	Republic Services	620.006,66	2,06				
9.816,00	Sprouts Farmers Market	1.251.932,64	4,16				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	73,32	Halbleiter	12,09
Niederlande	7,36	Halbleiter-Ausrüstung	8,53
Taiwan, Provinz Chinas	4,58	Sach- und Unfallversicherung	6,68
Japan	3,65	Systemsoftware	6,68
Kaimaninseln	2,46	Anwendungssoftware	5,19
Indien	2,23	Lebensmitteleinzelhandel	4,16
Spanien	1,66	Pharmazeutika	3,96
China	1,45	Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	3,91
Mexiko	1,15	Biotechnologie	3,73
Indonesien	0,78	Gesundheitswesen: Ausstattung	3,58
Summe	98,64	Kommunikationsanlagen	3,46
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	3,36
		Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	3,30
		Broadline Retail	3,29
		Hausbau	2,91
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	2,85
		Versicherungsmakler	2,69
		Bildungsdienstleistungen	2,38
		Stromversorger	2,07
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,06
		Forschungs- und Beratungsleistungen	1,99
		Verschiedene Banken	1,85
		Börsen und Finanzdaten	1,59
		Immobilien: Andere spezialisierte REITs	1,58
		Lebens- und Krankenversicherung	1,45
		Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Einfamilienhäuser)	1,38
		Hersteller von Elektronikausrüstung	1,10
		Restaurants	0,80
		Summe	98,64

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Social Solutions Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				350,00	Thermo Fisher Scientific	183.050,00	2,02
Aktien				614,00	Verisk Analytics	169.169,28	1,86
AUD				326,00	Zebra Technologies	125.477,40	1,38
15.317,00	ALS	143.219,37	1,58		5.335.279,65	58,81	
		143.219,37	1,58	Summe Aktien	8.896.057,59	98,05	
CHF				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
2.292,00	Alcon	194.627,65	2,15		8.896.057,59	98,05	
1.602,00	SGS	160.766,08	1,77	Summe Wertpapieranlagen	8.896.057,59	98,05	
4.929,00	SIG Group	97.317,27	1,07	Bankguthaben	189.242,03	2,09	
		452.711,00	4,99	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(12.751,33)	(0,14)	
DKK				Summe Nettovermögen	9.072.548,29	100,00	
3.083,00	Novo Nordisk B	268.193,44	2,96				
		268.193,44	2,96				
EUR							
4.400,00	Amplifon	113.642,53	1,25				
219,00	ASM International	127.192,74	1,40				
251,00	ASML Holding	177.057,12	1,95				
7.940,00	AXA	283.223,71	3,12				
3.966,00	Infineon Technologies	129.432,75	1,43				
559,00	Sartorius Stedim Biotech	109.634,07	1,21				
734,00	Siemens	143.849,20	1,59				
1.568,00	Vinci	162.546,36	1,79				
1.619,00	Wolters Kluwer	269.906,31	2,97				
		1.516.484,79	16,72				
HKD							
17.400,00	AIA Group	126.140,53	1,39				
		126.140,53	1,39				
IDR							
502.400,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	127.355,82	1,40				
		127.355,82	1,40				
INR							
8.552,00	HDFC Bank	177.090,87	1,95				
		177.090,87	1,95				
JPY							
400,00	Keyence	164.793,63	1,82				
18.300,00	Unicharm	151.941,04	1,67				
		316.734,67	3,49				
PHP							
42.158,00	BDO Unibank	104.948,60	1,16				
		104.948,60	1,16				
TWD							
10.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	327.898,85	3,61				
		327.898,85	3,61				
USD							
818,00	AbbVie	144.712,38	1,60				
609,00	Accenture	215.445,93	2,37				
1.372,00	Allstate	264.356,96	2,91				
964,00	Arthur J Gallagher	275.183,44	3,03				
1.269,00	Autoliv	118.727,64	1,31				
7.824,00	Avantor	166.416,48	1,83				
609,00	Cadence Design Systems	183.911,91	2,03				
2.946,00	Cognex	106.056,00	1,17				
848,00	Dexcom	65.965,92	0,73				
2.015,00	Edwards Lifesciences	150.419,75	1,66				
4.851,00	Equitable Holdings	230.859,09	2,54				
4.169,00	Essential Utilities	151.918,36	1,67				
727,00	FTI Consulting	139.013,31	1,53				
806,00	IDEX	168.744,16	1,86				
212,00	Intuit	133.576,96	1,47				
1.807,00	Marvell Technology	201.887,08	2,23				
650,00	Mastercard	343.128,50	3,78				
108,00	MercadoLibre	186.462,00	2,06				
1.084,00	Merck	107.456,92	1,18				
1.288,00	MKS Instruments	134.711,92	1,48				
2.569,00	NextEra Energy	185.558,87	2,05				
1.793,00	Otis Worldwide	166.480,05	1,83				
1.215,00	Republic Services	243.473,85	2,68				
730,00	Salesforce	245.440,60	2,71				
2.935,00	Sealed Air	100.171,55	1,10				
847,00	Stryker	306.724,11	3,38				
949,00	Teradyne	120.779,23	1,33				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Social Solutions Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	56,43	Forschungs- und Beratungsleistungen	9,72
Niederlande	6,33	Halbleiter	7,27
Frankreich	6,12	Anwendungssoftware	6,20
Schweiz	4,99	Halbleiter-Ausrüstung	6,17
Taiwan, Provinz Chinas	3,61	Gesundheitswesen: Ausstattung	5,77
Japan	3,49	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	5,06
Deutschland	3,01	Verschiedene Banken	4,51
Dänemark	2,96	Hersteller von Elektronikausrüstung	4,37
Irland	2,37	Pharmazeutika	4,14
Indien	1,95	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	3,78
Australien	1,58	Industriemaschinen	3,69
Indonesien	1,40	Mehrsparartenversicherungen	3,12
Hongkong	1,39	Versicherungsmakler	3,03
Italien	1,25	Sach- und Unfallversicherung	2,91
Philippinen	1,16	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,68
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	2,54
Summe	98,05	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,37
		Papierverpackungen	2,18
		Gesundheitswesen: Produkte	2,15
		Broadline Retail	2,06
		Stromversorger	2,05
		Bau- und Ingenieurwesen	1,79
		Haushaltsprodukte	1,67
		Wasserversorger	1,67
		Biotechnologie	1,60
		Industriekonglomerate	1,59
		Lebens- und Krankenversicherung	1,39
		Autoteile und -zubehör	1,31
		Gesundheitswesen: Vertrieb	1,25
		Summe	98,05

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
CAD							
207.600,00	CCL Industries	10.250.457,43	0,45	594.741,00	Essential Utilities	20.851.842,06	0,91
250.700,00	Open Text	6.817.179,62	0,30	283.060,00	Eversource Energy	15.657.015,83	0,69
778.300,00	Rogers Communications	23.043.029,79	1,01	80.865,00	Fiserv	16.078.079,81	0,71
92.700,00	Toronto-Dominion Bank/The	4.753.843,36	0,21	191.753,00	General Mills	11.733.767,07	0,51
		44.864.510,20	1,97	435.025,00	Genpact	17.930.890,46	0,79
CHF				466.635,00	Global Payments	50.226.061,91	2,20
169.491,00	Nestle	13.483.860,27	0,59	184.788,00	Globe Life	19.718.898,43	0,86
		13.483.860,27	0,59	102.068,00	Ingredion	13.540.324,09	0,59
DKK				83.477,00	J M Smucker	8.846.867,32	0,39
133.418,00	Carlsberg B	12.343.904,52	0,54	358.843,00	Johnson & Johnson	49.720.479,56	2,18
		12.343.904,52	0,54	1.093.689,00	Kenvue	22.455.691,79	0,98
EUR				181.740,00	Labcorp Holdings	40.392.495,31	1,77
56.802,00	Allianz	16.807.711,80	0,74	918.204,00	LKQ	32.333.926,40	1,42
49.118,00	Capgemini	7.768.011,70	0,34	25.856,00	McKesson	14.292.632,59	0,63
1.389.149,00	Deutsche Telekom	40.132.514,61	1,76	262.558,00	Medtronic	20.176.559,83	0,88
6.977.574,00	EDP	21.567.681,23	0,95	271.171,00	Merck	25.863.454,30	1,13
888.877,00	Endesa	18.461.975,29	0,81	74.167,00	Meta Platforms	42.299.487,75	1,85
765.099,00	Fresenius	25.661.420,46	1,13	118.478,00	Microsoft	48.517.444,90	2,13
230.347,00	Heineken	15.824.838,90	0,69	374.604,00	Mondelez International	21.542.388,11	0,94
83.956,00	Henkel	7.111.073,20	0,31	175.798,00	NextEra Energy	12.217.144,89	0,54
3.656.225,00	Iberdrola	48.627.792,50	2,13	26.756,00	Oracle	4.285.954,14	0,19
275.195,00	Kerry Group	25.661.933,75	1,13	120.168,00	Patterson Cos	3.571.452,85	0,16
32.053,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	20.369.681,50	0,89	58.046,00	PayPal Holdings	4.775.593,84	0,21
546.677,00	Sanofi	51.245.501,98	2,25	280.114,00	PepsiCo	40.984.207,42	1,80
208.259,00	Teleperformance	17.310.488,08	0,76	673.220,00	Pfizer	17.190.800,79	0,75
729.428,00	Terna - Rete Elettrica Nazionale	5.558.241,36	0,24	190.543,00	Portland General Electric	7.987.644,69	0,35
179.575,00	Unilever	9.855.076,00	0,43	71.402,00	QUALCOMM	10.618.071,99	0,47
514.001,00	Vinci	51.266.459,74	2,25	140.629,00	Sempra	11.883.816,88	0,52
		383.230.402,10	16,81	232.315,00	Service Corp International/US	17.906.147,74	0,79
GBP				287.660,00	Sonoco Products	13.509.101,46	0,59
585.084,00	Reckitt Benckiser Group	34.092.506,11	1,50	444.881,00	Sysco	32.860.455,45	1,44
462.834,00	Smith & Nephew	5.532.202,64	0,24	83.691,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	16.089.189,12	0,71
1.154.580,00	SSE	22.328.127,54	0,98	232.851,00	TD SYNNEX	26.191.956,91	1,15
		61.952.836,29	2,72	373.060,00	Unum	26.317.178,24	1,15
HKD				59.662,00	VeriSign	11.845.147,16	0,52
2.681.200,00	Link REIT	10.911.885,13	0,48	1.273.197,00	Verizon Communications	48.803.741,26	2,14
		10.911.885,13	0,48	68.572,00	Visa	20.900.489,61	0,92
JPY				240.999,00	Ziff Davis	12.738.038,26	0,56
3.374.200,00	Asahi Group Holdings	34.290.812,08	1,50			1.566.584.237,93	68,70
1.195.800,00	FUJIFILM Holdings	24.268.322,47	1,06	Summe Aktien		2.257.133.345,14	98,98
532.478,00	KDDI	16.466.031,85	0,72	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
660.000,00	Kirin Holdings	8.294.120,39	0,36			2.257.133.345,14	98,98
38.753.200,00	Nippon Telegraph & Telephone	37.553.385,67	1,65	Summe Wertpapieranlagen		2.257.133.345,14	98,98
548.300,00	Nissan Chemical	16.642.560,35	0,73	Bankguthaben			
455.900,00	Nissin Foods Holdings	10.689.523,12	0,47			25.667.504,57	1,13
665.300,00	USS	5.618.700,78	0,25	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
		153.823.456,71	6,75			(2.377.968,93)	(0,10)
SGD				Summe Nettovermögen		2.280.422.880,78	100,00
393.087,00	Oversea-Chinese Banking	4.630.454,49	0,20				
207.000,00	United Overseas Bank	5.307.797,50	0,23				
		9.938.251,99	0,44				
USD							
11.297,00	Air Products and Chemicals	3.153.181,99	0,14				
379.032,00	Akamai Technologies	35.056.858,77	1,54				
498.754,00	Alphabet	92.015.278,30	4,04				
423.165,00	Amdocs	34.684.587,82	1,52				
113.055,00	American Electric Power	10.046.432,67	0,44				
97.853,00	Amgen	24.537.391,76	1,08				
39.450,00	Assurant	8.078.263,82	0,35				
1.249.677,00	AT&T	27.413.898,69	1,20				
445.062,00	Baxter International	12.401.015,56	0,54				
297.926,00	Becton Dickinson	65.257.933,48	2,86				
153.794,00	Bristol-Myers Squibb	8.385.535,17	0,37				
273.475,00	Centene	15.949.090,42	0,70				
134.768,00	Check Point Software Technologies	24.198.204,80	1,06				
203.762,00	Cigna Group/The	54.331.632,15	2,38				
1.058.836,00	Cisco Systems	60.376.115,40	2,65				
792.704,00	Coca-Cola	47.447.073,50	2,08				
1.195.843,00	Comcast	43.134.799,70	1,89				
899.890,00	Conagra Brands	23.965.897,15	1,05				
338.244,00	Crown Holdings	26.858.399,31	1,18				
893.938,00	CVS Health	38.231.148,41	1,68				
710.659,00	eBay	42.700.394,04	1,87				
81.638,00	Elevance Health	29.191.269,85	1,28				
52.773,00	Emerson Electric	6.315.394,95	0,28				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	63,74	Stromversorger	7,12
Japan	6,75	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	6,96
Frankreich	6,49	Integrierte Telekommunikationsdienste	6,75
Deutschland	3,93	Pharmazeutika	6,68
Vereinigtes Königreich	3,15	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,45
Spanien	2,94	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,08
Irland	2,01	Gesundheitswesen: Ausstattung	4,53
Kanada	1,97	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsdienstleistungen	4,03
Guernsey	1,52	Alkoholfreie Getränke	3,88
Israel	1,06	Systemsoftware	3,38
Portugal	0,95	Brauereien	3,10
Bermuda	0,79	Kommunikationsanlagen	2,65
Taiwan, Provinz Chinas	0,71	Bau- und Ingenieurwesen	2,25
Niederlande	0,69	Internet-Dienste und -Infrastruktur	2,06
Schweiz	0,59	Lebens- und Krankenversicherung	2,02
Dänemark	0,54	Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,98
Hongkong	0,48	Kabel und Satellitenübertragung	1,89
Singapur	0,44	Broadline Retail	1,87
Italien	0,24	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,86
Summe	98,98	Haushaltsprodukte	1,81
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,73
		Metall- und Glasverpackungen	1,63
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,55
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	1,44
		Großhändler	1,42
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,42
		Halbleiter	1,17
		Technologievertrieb	1,15
		Biotechnologie	1,08
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,06
		Wasserversorger	0,91
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,89
		Spezialisierte Verbraucherdienste	0,79
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,78
		Mehrsparversicherungen	0,74
		Verschiedene Chemikalien	0,73
		Verschiedene Banken	0,64
		Landwirtschaftliche Produkte	0,59
		Papierverpackungen	0,59
		Mehrspar-Versorger	0,52
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,48
		Sach- und Unfallversicherung	0,35
		Anwendungssoftware	0,30
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,28
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,25
		Industriegase	0,14
		Summe	98,98

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
486.495,93	EUR	509.122,64	USD	(2.739,90)	31.01.2025
9.227.353,73	USD	8.837.118,15	EUR	29.856,19	31.01.2025
				27.116,29	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
CAD							
45.900,00	CCL Industries	2.266.358,36	0,47	195.100,00	CVS Health	8.343.863,95	1,74
54.800,00	Open Text	1.490.153,34	0,31	155.099,00	eBay	9.319.221,20	1,94
169.900,00	Rogers Communications	5.030.207,84	1,05	17.818,00	Elevance Health	6.371.175,75	1,33
20.300,00	Toronto-Dominion Bank/The	1.041.025,03	0,22	11.518,00	Emerson Electric	1.378.369,98	0,29
		9.827.744,57	2,05	129.801,00	Essential Utilities	4.550.871,64	0,95
CHF				61.778,00	Eversource Energy	3.417.152,28	0,71
36.618,00	Nestle	2.913.145,80	0,61	17.649,00	Fiserv	3.509.083,42	0,73
		2.913.145,80	0,61	41.378,00	General Mills	2.532.006,35	0,53
DKK				94.943,00	Genpact	3.913.367,12	0,82
29.119,00	Carlsberg B	2.694.105,41	0,56	101.842,00	Global Payments	10.961.720,83	2,28
		2.694.105,41	0,56	40.330,00	Globe Life	4.303.651,61	0,90
EUR				22.277,00	Ingredion	2.955.263,15	0,62
12.397,00	Allianz	3.668.272,30	0,76	18.219,00	J M Smucker	1.930.844,13	0,40
10.720,00	Capgemini	1.695.368,00	0,35	78.317,00	Johnson & Johnson	10.851.427,50	2,26
303.178,00	Deutsche Telekom	8.758.812,42	1,83	238.695,00	Kenvue	4.900.900,85	1,02
1.530.924,00	EDP	4.732.086,08	0,99	39.620,00	Labcorp Holdings	8.805.715,11	1,84
193.995,00	Endesa	4.029.276,15	0,84	200.396,00	LKQ	7.056.808,20	1,47
166.981,00	Fresenius	5.600.542,74	1,17	5.643,00	McKesson	3.119.327,26	0,65
50.273,00	Heineken	3.453.755,10	0,72	57.303,00	Medtronic	4.403.512,40	0,92
18.324,00	Henkel	1.552.042,80	0,32	59.183,00	Merck	5.644.692,15	1,18
797.959,00	Iberdrola	10.612.854,70	2,21	16.187,00	Meta Platforms	9.231.893,00	1,92
60.061,00	Kerry Group	5.600.688,25	1,17	25.858,00	Microsoft	10.589.004,63	2,21
6.996,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	4.445.958,00	0,93	81.756,00	Mondelez International	4.701.550,12	0,98
119.311,00	Sanofi	11.184.213,14	2,33	40.212,00	NextEra Energy	2.794.547,32	0,58
45.452,00	Teleperformance	3.777.970,24	0,79	5.840,00	Oracle	935.490,07	0,19
159.196,00	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1.213.073,52	0,25	26.227,00	Patterson Cos	779.479,51	0,16
39.192,00	Unilever	2.150.856,96	0,45	12.669,00	PayPal Holdings	1.042.311,24	0,22
112.180,00	Vinci	11.188.833,20	2,33	61.134,00	PepsiCo	8.944.674,44	1,86
		83.664.603,60	17,44	146.928,00	Pfizer	3.751.834,43	0,78
GBP				41.586,00	Portland General Electric	1.743.303,05	0,36
127.693,00	Reckitt Benckiser Group	7.440.597,22	1,55	15.584,00	QUALCOMM	2.317.470,57	0,48
101.012,00	Smith & Nephew	1.207.385,05	0,25	30.692,00	Sempra	2.593.619,44	0,54
251.984,00	SSE	4.873.054,18	1,02	50.703,00	Service Corp International/US	3.908.036,11	0,81
		13.521.036,45	2,82	61.757,00	Sonoco Products	2.900.234,93	0,60
HKD				97.095,00	Sysco	7.171.773,85	1,49
585.240,00	Link REIT	2.381.796,08	0,50	18.266,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	3.511.549,97	0,73
		2.381.796,08	0,50	50.820,00	TD SYNEX	5.716.424,88	1,19
JPY				81.670,00	Unum	5.761.335,83	1,20
736.500,00	Asahi Group Holdings	7.484.791,39	1,56	12.969,00	VeriSign	2.574.833,45	0,54
275.900,00	FUJIFILM Holdings	5.599.289,32	1,17	277.871,00	Verizon Communications	10.651.253,80	2,22
116.300,00	KDDI	3.596.391,78	0,75	14.966,00	Visa	4.561.580,93	0,95
144.100,00	Kirin Holdings	1.810.882,95	0,38	52.598,00	Ziff Davis	2.780.075,17	0,58
8.457.800,00	Nippon Telegraph & Telephone	8.195.943,18	1,71			342.326.919,84	71,35
119.700,00	Nissan Chemical	3.633.256,38	0,76	Summe Aktien		493.379.805,74	102,83
99.500,00	Nissin Foods Holdings	2.332.984,32	0,49	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		493.379.805,74	102,83
145.300,00	USS	1.227.111,41	0,26	Summe Wertpapieranlagen		493.379.805,74	102,83
		33.880.650,73	7,06	Bankguthaben		4.327.230,78	0,90
SGD				Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(17.901.195,51)	(3,73)
85.809,00	Oversea-Chinese Banking	1.010.805,93	0,21	Summe Nettovermögen		479.805.841,01	100,00
45.200,00	United Overseas Bank	1.158.997,33	0,24				
		2.169.803,26	0,45				
USD							
2.370,00	Air Products and Chemicals	661.506,71	0,14				
82.723,00	Akamai Technologies	7.651.091,54	1,59				
108.755,00	Alphabet	20.064.243,28	4,18				
97.342,00	Amdocs	7.978.606,80	1,66				
24.674,00	American Electric Power	2.192.611,38	0,46				
21.232,00	Amgen	5.324.087,17	1,11				
8.610,00	Assurant	1.763.088,76	0,37				
273.524,00	AT&T	6.000.237,84	1,25				
97.134,00	Baxter International	2.706.499,87	0,56				
65.022,00	Becton Dickinson	14.242.467,43	2,97				
33.982,00	Bristol-Myers Squibb	1.852.850,28	0,39				
59.686,00	Centene	3.480.893,72	0,73				
29.413,00	Check Point Software Technologies	5.281.237,37	1,10				
44.471,00	Cigna Group/The	11.857.863,66	2,47				
231.088,00	Cisco Systems	13.176.918,57	2,75				
173.005,00	Coca-Cola	10.355.165,30	2,16				
260.989,00	Comcast	9.414.035,32	1,96				
196.398,00	Conagra Brands	5.230.477,36	1,09				
73.821,00	Crown Holdings	5.861.785,86	1,22				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	66,12	Stromversorger	7,42
Japan	7,06	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	7,21
Frankreich	6,73	Integrierte Telekommunikationsdienste	7,00
Deutschland	4,08	Pharmazeutika	6,94
Vereinigtes Königreich	3,27	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,69
Spanien	3,05	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,26
Irland	2,09	Gesundheitswesen: Ausstattung	4,70
Kanada	2,05	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	4,18
Guernsey	1,66	Alkoholfreie Getränke	4,02
Israel	1,10	Systemsoftware	3,50
Portugal	0,99	Brauereien	3,22
Bermuda	0,82	Kommunikationsanlagen	2,75
Taiwan, Provinz Chinas	0,73	Bau- und Ingenieurwesen	2,33
Niederlande	0,72	Internet-Dienste und -Infrastruktur	2,13
Schweiz	0,61	Lebens- und Krankenversicherung	2,10
Dänemark	0,56	Gesundheitswesen: Managed Health Care	2,05
Hongkong	0,50	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,02
Singapur	0,45	Kabel und Satellitenübertragung	1,96
Italien	0,25	Broadline Retail	1,94
Summe	102,83	Haushaltsprodukte	1,87
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,80
		Metall- und Glasverpackungen	1,69
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,60
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	1,49
		Großhändler	1,47
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,47
		Halbleiter	1,21
		Technologievertrieb	1,19
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,17
		Biotechnologie	1,11
		Wasserversorger	0,95
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,93
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,81
		Spezialisierte Verbraucherdienste	0,81
		Verschiedene Chemikalien	0,76
		Mehrsparartenversicherungen	0,76
		Verschiedene Banken	0,67
		Landwirtschaftliche Produkte	0,62
		Papierverpackungen	0,60
		Mehrspararten-Versorger	0,54
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,50
		Sach- und Unfallversicherung	0,37
		Anwendungssoftware	0,31
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,29
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,26
		Industriegase	0,14
		Summe	102,83

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
591.930,29	EUR	6.951.887,16	NOK	2.827,51	31.01.2025
1.606,79	EUR	6.876,97	PLN	1,88	31.01.2025
36.176.206,86	EUR	416.040.779,37	SEK	(157.084,05)	31.01.2025
41.838.675,75	NOK	3.608.616,71	EUR	(63.093,21)	31.01.2025
118.259,50	PLN	27.117,44	EUR	480,02	31.01.2025
1.491.147.104,35	SEK	129.192.031,78	EUR	1.030.291,49	31.01.2025
				813.423,64	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
66.656,00	CHF	71.050,34	EUR	(124,09)	21.01.2025
1.060.338,21	EUR	990.161,00	CHF	6.735,23	21.01.2025
3.252.544,36	EUR	27.507.265,00	HKD	(152.723,75)	21.01.2025
95.603,98	EUR	136.460,00	SGD	(714,11)	21.01.2025
397.492.284,37	EUR	433.226.165,00	USD	(18.949.533,60)	21.01.2025
728.922,00	HKD	89.982,07	EUR	261,41	21.01.2025
315.008.836,00	JPY	1.936.780,80	EUR	(1.559,23)	21.01.2025
				(19.097.658,14)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
667.986,00	CAD	441.539,42	EUR	5.148,66	21.01.2025
1.269.963,24	EUR	206.478.701,00	JPY	1.483,63	21.01.2025
				6.632,29	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
1.893.874,00	CAD	1.279.211,69	EUR	(12.715,34)	21.01.2025
6.428.835,00	DKK	862.606,26	EUR	(397,02)	21.01.2025
1.007.450,15	EUR	850.000,00	GBP	(16.286,42)	21.01.2025
40.878,46	EUR	471.356,00	SEK	(279,78)	21.01.2025
443.762,00	GBP	530.375,25	EUR	4.097,37	21.01.2025
				(25.581,19)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
489.948,00	CAD	328.857,64	EUR	(1.216,67)	21.01.2025
2.622.888,00	DKK	351.956,47	EUR	(185,34)	21.01.2025
98.190,03	EUR	822.646,00	HKD	(3.651,17)	21.01.2025
20.328.159,47	EUR	21.692.515,00	USD	(524.647,42)	21.01.2025
4.679.721,00	HKD	558.316,88	EUR	21.018,64	21.01.2025
488.165.090,00	JPY	3.047.908,01	EUR	(48.841,72)	21.01.2025
445.000,00	SGD	312.437,40	EUR	1.659,80	21.01.2025
				(555.863,88)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.216.295,00	CAD	804.719,62	EUR	8.628,75	21.01.2025
465.792,69	EUR	692.039,00	CAD	3.006,04	21.01.2025
2.419.447,20	EUR	3.449.507,00	SGD	(15.336,24)	21.01.2025
200.000,00	SGD	139.108,10	EUR	2.056,96	21.01.2025
				(1.644,49)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
624.513,00	DKK	83.759,37	EUR	(2,28)	21.01.2025
3.418.965,00	GBP	4.090.330,50	EUR	27.521,47	21.01.2025
2103.991,00	HKD	251.912,14	EUR	8.557,19	21.01.2025
112.980.722,00	USD	106.044.223,03	EUR	2.563.349,31	21.01.2025
				2.599.425,69	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
2.765.000,00	CAD	1.849.841,20	EUR	(824,03)	21.01.2025
13.785.572,06	EUR	20.643.107,00	CAD	(18.891,61)	21.01.2025
2.271.717,86	EUR	2.119.697,00	CHF	16.203,78	21.01.2025
3.942.843,71	EUR	29.387.561,00	DKK	1.503,93	21.01.2025
17.148.888,74	EUR	14.391.779,00	GBP	(184.666,02)	21.01.2025
37.261.278,75	EUR	6.004.822.001,00	JPY	370.748,40	21.01.2025
72.661,88	EUR	102.860,00	SGD	58,80	21.01.2025
355.103,00	GBP	428.032,04	EUR	(335,33)	21.01.2025
				183.797,92	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
117.646,00	CHF	126.069,49	EUR	(885,50)	21.01.2025
74.141,12	EUR	69.220,00	CHF	486,00	21.01.2025
471.356,00	SEK	41.006,84	EUR	151,62	21.01.2025
				(247,88)	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Societe Generale SA					
320.237,00	CHF	343.102,92	EUR	(2.347,30)	21.01.2025
121.539,48	EUR	173.081,00	SGD	(627,42)	21.01.2025
				(2.974,72)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
479.181,20	EUR	399.847,00	GBP	(2.401,82)	21.01.2025
94.645,55	EUR	772.856,00	HKD	(1.035,85)	21.01.2025
419.109,00	GBP	502.444,43	EUR	2.338,40	21.01.2025
3.016.643,00	HKD	371.957,44	EUR	1.514,36	21.01.2025
				415,09	
				(16.893.699,31)	
				(16.080.275,67)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
CAD							
16.000,00	CCL Industries	790.015,99	0,60	72.789,00	LKQ	2.563.214,89	1,95
19.800,00	Open Text	538.413,07	0,41	20.812,00	Medtronic	1.599.321,15	1,22
61.700,00	Rogers Communications	1.826.744,11	1,39	9.351,00	Microsoft	3.829.290,06	2,91
7.200,00	Toronto-Dominion Bank/The	369.230,55	0,28	4.781,00	NextEra Energy	332.257,31	0,25
		3.524.403,72	2,68	9.415,00	Patterson Cos	279.818,49	0,21
CHF				4.582,00	PayPal Holdings	376.972,94	0,29
13.324,00	Nestle	1.059.991,12	0,81	22.203,00	PepsiCo	3.248.578,64	2,47
		1.059.991,12	0,81	53.368,00	Pfizer	1.362.762,03	1,04
EUR				14.792,00	Portland General Electric	620.087,02	0,47
4.425,00	Allianz	1.309.357,50	1,00	5.649,00	QUALCOMM	840.053,34	0,64
3.819,00	Capgemini	603.974,85	0,46	11.143,00	Sempra	941.636,30	0,72
110.126,00	Deutsche Telekom	3.181.540,14	2,42	17.908,00	Service Corp International/US	1.380.295,26	1,05
547.501,00	EDP	1.692.325,59	1,29	22.317,00	Sonoco Products	1.048.051,93	0,80
70.464,00	Endesa	1.463.537,28	1,11	4,00	Sysco	295,45	0,00
60.652,00	Fresenius	2.034.268,08	1,55	6.635,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	1.275.546,59	0,97
18.260,00	Heineken	1.254.462,00	0,95	18.306,00	TD SYNEX	2.059.127,78	1,57
6.568,00	Henkel	556.309,60	0,42	29.573,00	Unum	2.086.200,38	1,59
289.840,00	Iberdrola	3.854.872,00	2,93	4.678,00	VeriSign	928.758,65	0,71
3.825,00	Kerry Group	356.681,25	0,27	22.756,00	Verizon Communications	872.275,02	0,66
2.540,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1.614.170,00	1,23	5.435,00	Visa	1.656.567,71	1,26
43.336,00	Sanofi	4.062.316,64	3,09	18.897,00	Ziff Davis	998.803,77	0,76
16.509,00	Teleperformance	1.372.228,08	1,04			84.284.126,50	64,14
57.800,00	Terna - Rete Elettrica Nazionale	440.436,00	0,34	Summe Aktien		130.823.483,37	99,55
14.205,00	Unilever	779.570,40	0,59	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		130.823.483,37	99,55
		24.576.049,41	18,70	Summe Wertpapieranlagen		130.823.483,37	99,55
GBP				Bankguthaben		2.771.262,01	2,11
46.381,00	Reckitt Benckiser Group	2.702.594,03	2,06	Sonstige Nettverbindlichkeiten		(2.180.034,25)	(1,66)
35.334,00	Smith & Nephew	422.343,32	0,32	Summe Nettovermögen		131.414.711,13	100,00
91.527,00	SSE	1.770.017,26	1,35				
		4.894.954,61	3,72				
HKD							
208.700,00	Link REIT	849.362,39	0,65				
		849.362,39	0,65				
JPY							
267.400,00	Asahi Group Holdings	2.717.492,49	2,07				
94.700,00	FUJIFILM Holdings	1.921.901,77	1,46				
50.200,00	Kirin Holdings	630.855,82	0,48				
3.072.000,00	Nippon Telegraph & Telephone	2.976.889,67	2,27				
43.400,00	Nissan Chemical	1.317.321,03	1,00				
36.100,00	Nissin Foods Holdings	846.439,54	0,64				
52.700,00	USS	445.070,69	0,34				
		10.855.971,01	8,26				
SGD							
30.400,00	Oversea-Chinese Banking	358.103,46	0,27				
16.400,00	United Overseas Bank	420.521,15	0,32				
		778.624,61	0,59				
USD							
867,00	Air Products and Chemicals	241.994,23	0,18				
30.047,00	Akamai Technologies	2.779.062,02	2,11				
39.537,00	Alphabet	7.294.193,25	5,55				
3.761,00	Amdocs	308.269,20	0,23				
8.937,00	American Electric Power	794.170,70	0,60				
7.687,00	Amgen	1.927.574,33	1,47				
5.592,00	Becton Dickinson	1.224.875,86	0,93				
12.190,00	Bristol-Myers Squibb	664.653,20	0,51				
21.635,00	Centene	1.261.755,45	0,96				
10.684,00	Check Point Software Technologies	1.918.360,59	1,46				
83.932,00	Cisco Systems	4.785.904,63	3,64				
62.836,00	Coca-Cola	3.761.030,99	2,86				
20.651,00	Comcast	744.894,40	0,57				
71.330,00	Conagra Brands	1.899.662,67	1,45				
26.813,00	Crown Holdings	2.129.096,93	1,62				
70.865,00	CVS Health	3.030.691,54	2,31				
56.335,00	eBay	3.384.923,99	2,58				
6.438,00	Elevance Health	2.302.033,31	1,75				
4.040,00	Emerson Electric	483.470,63	0,37				
47.147,00	Essential Utilities	1.652.991,47	1,26				
6.737,00	Eversource Energy	372.646,49	0,28				
15.184,00	General Mills	929.140,71	0,71				
36.991,00	Global Payments	3.981.510,72	3,03				
8.091,00	Ingredion	1.073.350,73	0,82				
6.575,00	J M Smucker	696.816,52	0,53				
28.197,00	Johnson & Johnson	3.906.912,95	2,97				
86.700,00	Kenvue	1.780.129,89	1,35				
2.943,00	Labcorp Holdings	654.094,39	0,50				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	60,25	Stromversorger	8,63
Japan	8,26	Pharmazeutika	7,61
Frankreich	5,82	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,31
Deutschland	5,39	Integrierte Telekommunikationsdienste	5,35
Vereinigtes Königreich	4,32	Alkoholfreie Getränke	5,33
Spanien	4,05	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	4,58
Kanada	2,68	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,40
Irland	1,49	Systemsoftware	4,37
Israel	1,46	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	4,35
Portugal	1,29	Kommunikationsanlagen	3,64
Taiwan, Provinz Chinas	0,97	Brauereien	3,50
Niederlande	0,95	Internet- Dienste und -Infrastruktur	2,82
Schweiz	0,81	Gesundheitswesen: Managed Health Care	2,71
Hongkong	0,65	Broadline Retail	2,58
Singapur	0,59	Haushaltsprodukte	2,48
Italien	0,34	Gesundheitswesen: Ausstattung	2,47
Guernsey	0,23	Metall- und Glasverpackungen	2,22
Summe	99,55	Großhändler	1,95
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,95
		Halbleiter	1,61
		Lebens- und Krankenversicherung	1,59
		Technologievertrieb	1,57
		Biotechnologie	1,47
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,46
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,39
		Wasserversorger	1,26
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,23
		Spezialisierte Verbraucherdienste	1,05
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,04
		Verschiedene Chemikalien	1,00
		Mehrspartenversicherungen	1,00
		Verschiedene Banken	0,87
		Landwirtschaftliche Produkte	0,82
		Papierverpackungen	0,80
		Mehrsparten-Versorger	0,72
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,69
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,65
		Kabel und Satellitenübertragung	0,57
		Anwendungssoftware	0,41
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,37
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,34
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,21
		Industriegase	0,18
		Summe	99,55

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Equity Swaps

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Bank of America, National Association						
Akamai Technologies	USD	186,00	17.203,23	(209,38)	(1.484,08)	15.04.2025
Allianz	EUR	61,00	18.049,90	(213,50)	199,43	15.04.2025
Amdocs	USD	29.570,00	2.423.695,87	(56.616,44)	(104.963,81)	15.04.2025
Assurant	USD	3.201,00	655.475,86	(13.859,14)	72.745,38	15.04.2025
AT&T	USD	99.891,00	2.191.287,63	(3.844,36)	130.461,55	15.04.2025
Baxter International	USD	35.453,00	987.847,10	(15.690,94)	(237.032,26)	15.04.2025
Becton Dickinson	USD	18.108,00	3.966.389,84	1.742,24	(215.133,25)	15.04.2025
Carlsberg B	DKK	10.765,00	995.983,54	(38.395,89)	(104.956,52)	15.04.2025
CCL Industries	CAD	200,00	9.875,20	(122,71)	0,00	15.04.2025
Cigna Group/The	USD	16.223,00	4.325.743,12	60.484,07	(725.437,44)	15.04.2025
Comcast	USD	73.662,00	2.657.034,09	(97.096,20)	(212.018,22)	15.04.2025
Crown Holdings	USD	204,00	16.198,70	(783,14)	(1.879,94)	15.04.2025
Eversource Energy	USD	15.621,00	864.050,89	(9.618,93)	(115.675,97)	15.04.2025
Fiserv	USD	6.471,00	1.286.604,27	20.359,04	67.552,78	15.04.2025
Genpact	USD	34.670,00	1.429.030,45	(26.685,91)	165.866,88	15.04.2025
Globe Life	USD	14.824,00	1.581.882,75	58.905,20	(59.263,07)	15.04.2025
Johnson & Johnson	USD	120,00	16.626,93	18,47	(2.185,24)	15.04.2025
Kerry Group	EUR	17.971,00	1.675.795,75	39.536,20	(51.039,59)	15.04.2025
Kirin Holdings	JPY	2.300,00	28.903,75	(719,42)	(1.706,47)	15.04.2025
Labcorp Holdings	USD	11.487,00	2.553.035,07	15.251,90	115.558,20	15.04.2025
Link REIT	HKD	7.600,00	30.930,30	(800,33)	(3.570,78)	15.04.2025
McKesson	USD	2.082,00	1.150.884,17	8.934,16	123.092,10	15.04.2025
Merck	USD	21.685,00	2.068.248,47	(19.403,52)	(127.840,60)	15.04.2025
Meta Platforms	USD	5.909,00	3.370.065,84	(178.915,89)	272.813,86	15.04.2025
Mondelez International	USD	29.861,00	1.717.219,39	(49.416,39)	(266.467,08)	15.04.2025
NextEra Energy	USD	8.895,00	618.161,21	(4.792,61)	(94.866,64)	15.04.2025
Nissan Chemical	JPY	300,00	9.105,91	(176,64)	(374,64)	15.04.2025
Oracle	USD	2.195,00	351.609,71	(10.010,39)	(7.842,78)	15.04.2025
PepsiCo	USD	112,00	16.387,01	(425,65)	(2.008,36)	15.04.2025
Sanofi	EUR	184,00	17.248,16	905,28	(1.772,05)	15.04.2025
Sempra	USD	116,00	9.802,55	(89,29)	410,37	15.04.2025
Service Corp International/US	USD	290,00	22.352,34	(1.520,66)	2.661,20	15.04.2025
Sysco	USD	35.462,00	2.619.346,46	(84.616,12)	155.473,73	15.04.2025
Teleperformance	EUR	186,00	15.460,32	226,92	(3.159,64)	15.04.2025
Verizon Communications	USD	78.509,00	3.009.379,48	(78.558,10)	(57.133,40)	15.04.2025
Vinci	EUR	40.926,00	4.081.959,24	(2.455,56)	(205.231,06)	15.04.2025
			46.808.874,50	(488.673,63)	(1.496.207,41)	

Bank of America NA hat insgesamt netto 390.000,00 EUR als Barsicherheit für Equity Swaps erhalten.

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
CHF							
909.135,00	Nestle	75.172.293,29	2,19	269.470,00	NextEra Energy	19.463.818,10	0,57
67.617,00	Sika	16.112.796,60	0,47	489.834,00	NIKE	37.129.417,20	1,08
		91.285.089,89	2,66	1.176.311,00	NVIDIA	161.060.502,12	4,69
EUR				1.830.836,00	Organon	27.059.756,08	0,79
64.891,00	ASM International	37.687.964,72	1,10	110.037,00	Paycom Software	22.557.585,00	0,66
77.623,00	ASML Holding	54.755.795,53	1,59	71.865,00	Pool	24.600.467,48	0,72
1.548.661,00	AXA	55.241.499,81	1,61	158.023,00	Progressive	37.942.902,53	1,10
2.296.343,00	ING Groep	36.110.832,99	1,05	105.852,00	S&P Global	52.887.893,28	1,54
460.582,00	Kerry Group	44.639.325,33	1,30	147.044,00	Salesforce	49.439.133,68	1,44
1.230.952,00	Unilever	70.212.921,07	2,04	113.581,00	Stryker	41.131.087,53	1,20
		298.648.339,45	8,70	301.407,00	Take-Two Interactive Software	55.703.027,67	1,62
GBP				64.993,00	Tesla	27.440.044,60	0,80
11.922.655,00	Rotork	46.882.595,44	1,37	343.277,00	TJX Cos	41.612.037,94	1,21
		46.882.595,44	1,37	56.012,00	UnitedHealth Group	28.545.395,56	0,83
HKD				324.801,00	Veralto	33.230.390,31	0,97
7.031.850,00	AIA Group	50.977.086,95	1,48	105.372,00	Verisk Analytics	29.032.093,44	0,85
1.131.600,00	Tencent Holdings	60.761.154,25	1,77	184.653,00	Waste Management	37.246.356,63	1,08
		111.738.241,20	3,25	60.502,00	Waters	22.526.104,64	0,66
INR				728.859,00	Wells Fargo	51.625.082,97	1,50
2.409.809,00	HDFC Bank	49.901.211,96	1,45	985.491,00	Xcel Energy	66.964.113,45	1,95
		49.901.211,96	1,45			2.536.332.204,62	73,86
JPY				Summe Aktien			
789.900,00	KDDI	25.387.574,82	0,74			3.388.223.343,46	98,67
55.100,00	Keyence	22.700.321,91	0,66	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
842.800,00	Mizuho Financial Group	20.807.422,47	0,61			3.388.223.343,46	98,67
1.399.800,00	Pan Pacific International Holdings	38.511.788,37	1,12	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
240.600,00	Shimano	32.805.953,78	0,96	Aktien			
		140.213.061,35	4,08	USD			
KRW				3.814.744,00	Sberbank of Russia PJSC	3.814,74	0,00
586.550,00	Samsung Electronics	21.196.522,09	0,62			3.814,74	0,00
		21.196.522,09	0,62	Summe Aktien			
SEK						3.814,74	0,00
1.693.736,00	Epiroc A	29.590.780,29	0,86	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
		29.590.780,29	0,86			3.814,74	0,00
TWD				Summe Wertpapieranlagen			
217.000,00	Alchip Technologies	21.710.259,42	0,63			3.388.227.158,20	98,67
1.242.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	40.725.037,75	1,19	Bankguthaben			
		62.435.297,17	1,82			47.927.388,52	1,40
USD				Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
201.516,00	AbbVie	35.650.195,56	1,04			(2.298.112,07)	(0,07)
95.577,00	Adobe	42.611.093,91	1,24	Summe Nettovermögen			
104.578,00	Align Technology	21.722.942,16	0,63			3.433.856.434,65	100,00
223.430,00	Allegion	29.374.342,10	0,86				
523.591,00	Alphabet	100.398.574,25	2,92				
696.676,00	Amazon.com	154.822.307,48	4,51				
477.972,00	Apple	120.563.657,28	3,51				
131.202,00	Applied Materials	21.485.639,52	0,63				
8.537,00	AutoZone	27.122.049,00	0,79				
231.475,00	Becton Dickinson	52.697.598,50	1,53				
184.435,00	CBRE Group	24.253.202,50	0,71				
180.169,00	Check Point Software Technologies	33.623.138,78	0,98				
674.896,00	Cognex	24.296.256,00	0,71				
420.657,00	Colgate-Palmolive	38.279.787,00	1,11				
19.110,00	Deere	8.143.917,60	0,24				
79.684,00	Ecolab	18.737.692,60	0,55				
745.059,00	Edwards Lifesciences	55.618.654,35	1,62				
18.197,00	Eli Lilly	14.020.970,47	0,41				
331.577,00	Estee Lauder Cos	24.868.275,00	0,72				
453.122,00	Fastenal	32.801.501,58	0,96				
460.070,00	Fortinet	43.646.840,90	1,27				
845.564,00	Fortrea Holdings	15.837.413,72	0,46				
1.421.247,00	Healthcare Realty Trust	23.891.162,07	0,70				
152.438,00	Houlihan Lokey	26.562.321,50	0,77				
191.051,00	IDEX	39.998.437,36	1,16				
573.523,00	International Flavors & Fragrances	48.445.487,81	1,41				
243.875,00	Jack Henry & Associates	42.861.031,25	1,25				
373.272,00	Johnson & Johnson	53.754.900,72	1,57				
302.776,00	Kimberly-Clark	39.684.850,32	1,16				
91.487,00	Littelfuse	21.591.846,87	0,63				
165.804,00	Mastercard	87.526.273,56	2,55				
535.287,00	Medtronic	42.753.372,69	1,25				
78.344,00	Meta Platforms	46.439.972,88	1,35				
442.193,00	Microsoft	188.206.184,66	5,48				
269.092,00	MKS Instruments	28.144.332,28	0,82				
64.366,00	MSCI	38.698.770,18	1,13				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	70,78	Systemsoftware	7,73
Japan	4,08	Halbleiter	6,51
Niederlande	3,74	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,05
Vereinigtes Königreich	3,41	Broadline Retail	5,63
Irland	3,40	Gesundheitswesen: Ausstattung	5,60
Schweiz	2,66	Verschiedene Banken	4,61
Kaimaninseln	2,40	Halbleiter-Ausrüstung	4,14
Frankreich	1,61	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	4,13
Hongkong	1,48	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	3,80
Indien	1,45	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,49
Taiwan, Provinz Chinas	1,19	Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,77
Israel	0,98	Pharmazeutika	2,76
Schweden	0,86	Anwendungssoftware	2,68
Republik Korea	0,62	Börsen und Finanzdaten	2,67
Summe	98,67	Industriemaschinen	2,53
		Stromversorger	2,52
		Spezialchemikalien	2,43
		Haushaltsprodukte	2,27
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,05
		Interaktives Home Entertainment	1,62
		Mehrsparversicherungen	1,61
		Lebens- und Krankenversicherung	1,48
		Hersteller von Elektronikausrüstung	1,37
		Bekleidung-Einzelhandel	1,21
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,12
		Sach- und Unfallversicherung	1,10
		Schuhe	1,08
		Biotechnologie	1,04
		Freizeitartikel	0,96
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,96
		Bauprodukte	0,86
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	0,86
		Forschungs- und Beratungsleistungen	0,85
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,83
		Automobilhersteller	0,80
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,79
		Investmentbanken und Broker	0,77
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,74
		Großhändler	0,72
		Immobilienfonds	0,71
		Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	0,70
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,66
		Elektronische Komponenten	0,63
		Gesundheitswesen: Produkte	0,63
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,24
		Summe	98,67

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.469.571,48	EUR	1.534.317,66	USD	(5.012,72)	31.01.2025
4.222.631,95	SGD	3.141.083,64	USD	(39.280,59)	31.01.2025
121.466,55	USD	116.148,35	EUR	596,39	31.01.2025
198.103,17	USD	268.471,01	SGD	899,36	31.01.2025
				(42.797,56)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
339.209,00	EUR	4.001.117,03	NOK	(195,97)	06.01.2025
				(195,97)	
				(42.993,53)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
AUD					
23.919,00 Goodman	528.575,98	1,16	16.043,00 Eversource Energy	922.312,07	2,03
65.282,00 Mirvac	75.896,45	0,17	6.056,00 Federal Realty Investment Trust	677.605,84	1,49
401.078,00 Scentre	853.001,26	1,88	30.154,00 Healthpeak Properties	607.000,02	1,33
101.654,00 Vicinity	132.364,18	0,29	7.129,00 Macerich	142.223,55	0,31
	1.589.837,87	3,50	39.859,00 NextEra Energy	2.879.015,57	6,33
CAD			16.745,00 Portland General Electric	729.579,65	1,60
18.314,00 First Capital Real Estate Investment Trust	215.773,33	0,47	803,00 Prologis	84.796,80	0,19
	215.773,33	0,47	12.484,00 Regency Centers	921.444,04	2,03
CHF			14.225,00 Rexford Industrial Realty	548.516,00	1,21
3.000,00 PSP Swiss Property	427.009,72	0,94	7140,00 Tanger	243.474,00	0,54
	427.009,72	0,94	23.217,00 WEC Energy Group	2.192.381,31	4,82
DKK			16.014,00 Welltower	2.014.881,48	4,43
4.253,00 Ørsted	192.158,35	0,42	31.368,00 Xcel Energy	2.131.455,60	4,69
	192.158,35	0,42		25.187.139,39	55,37
EUR			Summe Aktien	44.805.621,51	98,50
10.909,00 Carmila	181.639,07	0,40	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
5.923,00 Cellnex Telecom	187.821,70	0,41		44.805.621,51	98,50
93.636,00 E.ON	1.094.369,88	2,41	Summe Wertpapieranlagen	44.805.621,51	98,50
428.056,00 Enel	3.063.581,43	6,74	Bankguthaben	694.633,14	1,53
16.536,00 Engie	263.128,25	0,58	Sonstige Nettverbindlichkeiten	(12.789,12)	(0,03)
4.160,00 Eurocommercial Properties	95.986,05	0,21	Summe Nettovermögen	45.487.465,53	100,00
13.412,00 Ferrovial	565.954,35	1,24			
21.239,00 Klepierre	613.678,18	1,35			
12.800,00 TAG Immobilien	191.040,84	0,42			
3.218,00 Unibail-Rodamco-Westfield	243.221,37	0,53			
17.734,00 Vinci	1.838.391,01	4,04			
7.275,00 Warehouses De Pauw CVA	143.664,15	0,32			
	8.482.476,28	18,65			
GBP					
61.044,00 British Land Co	275.685,23	0,61			
7.468,00 Derwent London	183.326,17	0,40			
117.074,00 National Grid	1.387.114,68	3,05			
34.715,00 Pennon Group	258.180,62	0,57			
50.643,00 SSE	1.017.910,32	2,24			
35.280,00 UNITE Group	356.548,55	0,78			
49.047,00 United Utilities Group	646.260,27	1,42			
19.170,00 Workspace Group	117.947,66	0,26			
	4.242.973,50	9,33			
HKD					
128.636,00 Hysan Development	196.115,20	0,43			
198.282,00 Kerry Properties	397.273,78	0,87			
32.434,00 Link REIT	137.193,30	0,30			
476.461,00 Swire Properties	970.578,93	2,13			
	1.701.161,21	3,74			
JPY					
41.600,00 East Japan Railway	741.176,10	1,63			
10.900,00 Hulic	95.190,44	0,21			
77,00 Japan Prime Realty Investment	154.858,96	0,34			
160,00 Mori Hills REIT Investment	126.368,13	0,28			
232,00 Nippon Prologis REIT	329.643,35	0,72			
207,00 Orix JREIT	216.533,55	0,48			
231,00 United Urban Investment	207.329,40	0,46			
31.300,00 West Japan Railway	558.062,79	1,23			
	2.429.162,72	5,34			
SGD					
529.500,00 Keppel REIT	337.929,14	0,74			
	337.929,14	0,74			
USD					
11.243,00 Alexandria Real Estate Equities	1.092.707,17	2,40			
4.859,00 American Electric Power	448.777,24	0,99			
17.829,00 American Tower	3.268.768,86	7,19			
4.725,00 American Water Works	590.341,50	1,30			
507,00 AvalonBay Communities	111.494,37	0,25			
23.836,00 Brixmor Property Group	661.210,64	1,45			
21.466,00 CMS Energy	1.436.934,04	3,16			
13.081,00 Empire State Realty Trust	134.211,06	0,30			
3.563,00 Equinix	3.348.008,58	7,36			

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	55,37	Stromversorger	24,61
Vereinigtes Königreich	9,33	Mehrsparten-Versorger	14,01
Frankreich	6,90	Immobilien: REITs (Einzelhandel)	11,25
Italien	6,74	Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	8,17
Japan	5,34	Immobilien: REITs (Datenzentren)	7,36
Australien	3,50	Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)	7,19
Hongkong	2,87	Bau- und Ingenieurwesen	5,29
Deutschland	2,83	Immobilien: REOC	4,13
Niederlande	1,46	Immobilien: REITs (Gewerbe)	3,59
Schweiz	0,94	Wasserversorger	3,29
Bermuda	0,87	Schienvverkehr	2,86
Singapur	0,74	Immobilien: REITs (Bürogebäude)	2,50
Kanada	0,47	Immobilien: Verschiedene REITs	1,52
Dänemark	0,42	Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Mehrfamilienhäuser)	1,03
Spanien	0,41	Verschiedene Immobilienaktivitäten	0,87
Belgien	0,32	Erneuerbare Elektrizität	0,42
		Integrierte Telekommunikationsdienste	0,41
Summe	98,50	Summe	98,50

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
8.863,11	SGD	6.592,70	USD	(82,15)	31.01.2025
543,77	USD	734,16	SGD	4,49	31.01.2025
				(77,66)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Global Value ESG Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
CHF			
3.582,00	Roche Holding	1.010.601,81	1,65
		1.010.601,81	1,65
EUR			
5.466,00	Capgemini	898.463,92	1,47
13.685,00	Cie de Saint-Gobain	1.218.954,36	1,99
41.357,00	Deutsche Post	1.460.609,84	2,39
21.007,00	Heineken Holding	1.263.075,23	2,06
15.450,00	Sodexo	1.277.410,52	2,09
		6.118.513,87	10,00
GBP			
342.518,00	Rentokil Initial	1.720.270,89	2,81
		1.720.270,89	2,81
HKD			
156.000,00	AIA Group	1.130.915,13	1,85
		1.130.915,13	1,85
JPY			
54.300,00	Hitachi	1.362.735,30	2,23
25.400,00	Nintendo	1.499.956,02	2,45
46.100,00	Shin-Etsu Chemical	1.556.306,61	2,54
45.700,00	Sony Group	981.439,36	1,60
		5.400.437,29	8,83
KRW			
27.808,00	Samsung Electronics	1.004.914,99	1,64
		1.004.914,99	1,64
SGD			
78.500,00	DBS Group Holdings	2.517.620,31	4,11
		2.517.620,31	4,11
USD			
14.469,00	AerCap Holdings	1.399.152,30	2,29
12.158,00	Allstate	2.342.603,44	3,83
15.666,00	Alphabet	3.003.955,50	4,91
8.010,00	Applied Materials	1.311.717,60	2,14
1.348,00	ASML Holding	939.394,24	1,54
80.753,00	AT&T	1.841.168,40	3,01
7.920,00	Becton Dickinson	1.803.067,20	2,95
8.107,00	Cencora	1.833.843,94	3,00
16.171,00	Centene	980.205,17	1,60
8.148,00	Discover Financial Services	1.415.389,08	2,31
6.901,00	Dover	1.289.865,91	2,11
12.849,00	Emerson Electric	1.598.158,62	2,61
4.556,00	HCA Healthcare	1.368.804,64	2,24
44.922,00	ICICI Bank ADR	1.346.536,95	2,20
6.141,00	IQVIA Holdings	1.218.988,50	1,99
8.654,00	JPMorgan Chase	2.086.219,78	3,41
23.403,00	KB Financial Group ADR	1.332.098,76	2,18
107.282,00	KT ADR	1.675.744,84	2,74
7.720,00	Lowe's Cos	1.906.608,40	3,12
12.408,00	Oracle	2.065.807,92	3,38
6.238,00	QUALCOMM	964.145,28	1,58
9.291,00	Quest Diagnostics	1.410.280,89	2,30
11.888,00	Reinsurance Group of America	2.542.724,32	4,16
13.889,00	TransUnion	1.302.788,20	2,13
2.397,00	UnitedHealth Group	1.221.583,11	2,00
15.374,00	Walmart	1.392.269,44	2,28
		41.593.122,43	67,97
	Summe Aktien	60.496.396,72	98,86
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	60.496.396,72	98,86
	Summe Wertpapieranlagen	60.496.396,72	98,86
	Bankguthaben	929.350,59	1,52
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(234.560,42)	(0,38)
	Summe Nettovermögen	61.191.186,89	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Value ESG Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	57,03	Verschiedene Banken	11,90
Japan	8,83	Integrierte Telekommunikationsdienste	5,75
Republik Korea	6,56	Interaktive Medien und Dienstleistungen	4,91
Niederlande	5,89	Rückversicherungen	4,16
Frankreich	5,55	Sach- und Unfallversicherung	3,83
Singapur	4,11	Halbleiter-Ausrüstung	3,68
Vereinigtes Königreich	2,81	Gesundheitswesen: Managed Health Care	3,60
Deutschland	2,39	Systemsoftware	3,38
Indien	2,20	Einzelhandel: Heimwerker und Garten	3,12
Hongkong	1,85	Gesundheitswesen: Vertrieb	3,00
Schweiz	1,65	Gesundheitswesen: Ausstattung	2,95
Summe	98,86	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,81
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,61
		Spezialchemikalien	2,54
		Interaktives Home Entertainment	2,45
		Luftfracht und Logistik	2,39
		Konsumfinanzierungen	2,31
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,30
		Handelsgesellschaften und Großhändler	2,29
		Großmärkte	2,28
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	2,24
		Industriekonglomerate	2,23
		Forschungs- und Beratungsleistungen	2,13
		Industriemaschinen	2,11
		Restaurants	2,09
		Brauereien	2,06
		Bauprodukte	1,99
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,99
		Lebens- und Krankenversicherung	1,85
		Pharmazeutika	1,65
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,64
		Unterhaltungselektronik	1,60
		Halbleiter	1,58
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,47
		Summe	98,86

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
INR			
501.250,00	360 ONE WAM	7.346.582,76	1,40
15.540,00	3M India	5.516.748,78	1,05
2.387.699,00	Acme Solar Holdings	6.572.089,99	1,25
111.434,00	Apollo Hospitals Enterprise	9.496.856,12	1,81
815.490,00	AU Small Finance Bank	5.325.551,78	1,02
1.163.696,00	Axis Bank	14.471.824,11	2,76
86.800,00	Bajaj Auto	8.920.511,95	1,70
1.426.993,00	Bharti Airtel	26.464.302,00	5,05
432.169,00	Bikaji Foods International	3.934.579,75	0,75
376.138,00	Carborundum Universal	5.622.052,44	1,07
64.738,00	Coforge	7.306.770,90	1,39
69.497,00	Computer Age Management Services	4.119.958,23	0,79
162.283,00	Divi's Laboratories	11.560.427,62	2,21
1.034.226,00	DLF	9.964.906,66	1,90
199.321,00	Doms Industries	6.102.992,44	1,16
236.647,00	Entero Healthcare Solutions	3.936.526,84	0,75
650.900,00	Godrej Consumer Products	8.226.556,42	1,57
510.000,00	HCL Technologies	11.421.926,97	2,18
2.320.738,00	HDFC Bank	48.056.770,83	9,17
1.358.329,00	Honasa Consumer	4.048.947,29	0,77
2.446.292,00	ICICI Bank	36.621.338,77	6,99
68.477,00	Info Edge India	6.940.381,05	1,32
1.380.553,00	Infosys	30.315.686,91	5,78
483.967,00	Jyoti CNC Automation	7.634.823,03	1,46
166.989,00	KEI Industries	8.653.653,73	1,65
442.959,00	Kotak Mahindra Bank	9.240.886,21	1,76
345.513,00	KPR Mill	4.012.311,39	0,77
523.423,00	Mahindra & Mahindra	18.384.725,62	3,51
241.264,00	Mankind Pharma	8.117.117,00	1,55
198.895,00	Mrs Bectors Food Specialities	3.806.740,70	0,73
444.577,00	Nippon Life India Asset Management	3.775.181,90	0,72
367.490,00	PB Fintech	9.052.065,66	1,73
93.836,00	Persistent Systems	7.077.890,38	1,35
1.846.854,00	Piramal Pharma	5.743.526,92	1,10
1.610.221,00	Reliance Industries	22.860.149,39	4,36
3.396.719,00	Samvardhana Motherson International	6.194.049,09	1,18
380.685,00	Shriram Finance	12.846.722,26	2,45
791.627,00	Sona Blw Precision Forgings	5.499.814,45	1,05
1.050.000,00	State Bank of India	9.749.572,94	1,86
99.863,00	Supreme Industries	5.482.892,93	1,05
237.619,00	Tata Consultancy Services	11.365.023,51	2,17
371.348,00	Techno Electric & Engineering	6.812.881,15	1,30
162.846,00	Timken India	5.937.978,92	1,13
200.792,00	Torrent Pharmaceuticals	7.880.406,59	1,50
91.170,00	UltraTech Cement	12.167.909,12	2,32
1.537.758,00	Varun Beverages	11.468.467,19	2,19
4.180.440,00	Zomato	13.576.923,59	2,59
		499.636.004,28	95,30
USD			
56.500,00	MakeMyTrip	6.455.690,00	1,23
933.181,00	ReNew Energy Global	6.476.276,14	1,24
		12.931.966,14	2,47
	Summe Aktien	512.567.970,42	97,77
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	512.567.970,42	97,77
	Summe Wertpapieranlagen	512.567.970,42	97,77
	Bankguthaben	21.218.623,21	4,05
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(9.536.957,40)	(1,82)
	Summe Nettovermögen	524.249.636,23	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Indien	95,30	Verschiedene Banken	22,54
Vereinigtes Königreich	1,24	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	12,87
Mauritius	1,23	Drahtlose Telekommunikationsdienste	5,05
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	4,36
Summe	97,77	Pharmazeutika	4,15
		Automobilhersteller	3,51
		Industriemaschinen	2,59
		Restaurants	2,59
		Erneuerbare Elektrizität	2,49
		Konsumfinanzierungen	2,45
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,34
		Baumaterialien	2,32
		Autoteile und -zubehör	2,23
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,21
		Alkoholfreie Getränke	2,19
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	2,12
		Rohstoffchemikalien	2,12
		Verschiedene Immobilienaktivitäten	1,90
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,81
		Versicherungsmakler	1,73
		Motorradhersteller	1,70
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,65
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,48
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,32
		Bau- und Ingenieurwesen	1,30
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	1,23
		Bürodienstleistungen und Bürobedarf	1,16
		Industriekonglomerate	1,05
		Regionale Banken	1,02
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,79
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,77
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,75
		Summe	97,77

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Vormalis Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				1.250.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	1.254.529,23	0,64
Anleihen				475.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	516.219,34	0,26
EUR				200.000,00	Grand City Properties 1.500% MULTI Perp FC2026	199.145,64	0,10
400.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	410.655,50	0,21	300.000,00	Grand City Properties 6.125% MULTI Perp FC2030	309.195,59	0,16
200.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.375% MULTI Perp FC2034	214.127,72	0,11	100.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	99.503,16	0,05
300.000,00	Accor SA 4.875% MULTI Perp FC2030	317.029,29	0,16	686.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	646.060,35	0,33
600.000,00	Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030	543.292,15	0,28	650.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	696.689,30	0,36
125.000,00	Altice Financing SA 2.25% 15-01-2025	128.976,84	0,07	400.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	404.677,68	0,21
550.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	443.022,94	0,23	550.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 0.75% 06-09-2029	495.840,99	0,25
650.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01-2028	513.270,01	0,26	1.500.000,00	HNLY 3X ER 25-12-2035	1.583.013,72	0,81
125.000,00	APCOA Group GmbH 6% 15-04-2031	131.800,85	0,07	740.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	769.584,32	0,39
100.000,00	APCOA Group GmbH FRN 15-04-2031	104.442,72	0,05	400.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% P-I-K 15-11-2029	425.660,60	0,22
1.400.000,00	ARBRR 7X ER	1.454.772,79	0,74	400.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 7% P-I-K 15-11-2031	426.043,70	0,22
150.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	142.261,03	0,07	100.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026	75.627,26	0,04
400.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	355.438,99	0,18	1.650.000,00	DEFAULTED		
225.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	210.000,67	0,11	1.650.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	1.638.656,10	0,84
132.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	123.364,34	0,06	650.000,00	Itlyum Regeneration Spa 4.625% 01-10-2026	677.089,11	0,35
350.000,00	Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15-02-2031	375.809,73	0,19	1.250.000,00	JUBIL 2014-12X ER3 15-10-2038	1.291.665,20	0,66
200.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15-12-2029	215.189,62	0,11	2.000.000,00	JUBIL 2018-20X ER 25-01-2038	2.068.306,50	1,06
125.000,00	Asmodee Group AB FRN 15-12-2029	132.001,51	0,07	1.500.000,00	JUBIL 2021-25X E 15-10-2035	1.561.202,96	0,80
200.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	204.751,74	0,10	775.000,00	Kaixo Bondco Telecom SA 5.125% 30-09-2029	822.433,82	0,42
800.000,00	ASR Nederland NV 6.625% MULTI Perp FC2031	873.636,04	0,45	100.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	104.129,88	0,05
550.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	583.341,16	0,30	125.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	131.494,02	0,07
1.600.000,00	AVOST 1X ER	1.662.549,25	0,85	2.200.000,00	MDPKE 19X DR 15-01-2038	2.286.570,00	1,17
550.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	575.389,62	0,29	150.000,00	Multiversity SpA FRN 30-10-2028	157.067,42	0,08
100.000,00	Banco de Sabadell SA 5.125% MULTI 27-06-2034	108.329,79	0,06	150.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH FRN 23-10-2030	157.588,98	0,08
200.000,00	Banijay SAS 6.5% 01-03-2026	119.319,40	0,06	975.000,00	NN Group NV 6.375% MULTI Perp FC2030	1.065.433,01	0,55
1.500.000,00	BECLO 15X D 28-01-2038	1.559.804,51	0,80	1.650.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	1.651.185,79	0,84
1.100.000,00	BECLO 15X E 28-01-2038	1.143.856,64	0,59	2.450.000,00	Olympus Water US Holding Cor 9.625% 15-11-2028	2.718.649,05	1,39
825.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	832.331,49	0,43	550.000,00	Pachelbel Bidco SpA 7.125% 17-05-2031	613.548,19	0,31
200.000,00	Belfius Bank SA 6.125% MULTI Perp FC2031	208.768,00	0,11	425.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 01-07-2029	449.191,65	0,23
125.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	133.334,80	0,07	900.000,00	ProGroup AG 5.375% 15-04-2031	918.016,28	0,47
200.000,00	Bertrand Franchise Finance S 6.5% 18-07-2030	218.185,55	0,11	2.475.000,00	PRVD 11X E	2.572.391,25	1,32
600.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	580.749,44	0,30	400.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	407.351,41	0,21
200.000,00	CaixaBank SA 5.250% MULTI Perp FC2026	208.987,30	0,11	100.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 01-03-2029	107.456,11	0,05
200.000,00	CaixaBank SA 5.875% MULTI Perp FC2027	213.867,05	0,11	100.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	107.042,66	0,05
250.000,00	Cerved Group SpA 6% 15-02-2029	251.749,74	0,13	225.000,00	RAY Financing LLC 6.5% 15-07-2031	245.060,78	0,13
350.000,00	Cidron Aida Finco Sarl 5% 01-04-2028	358.452,33	0,18	500.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	527.567,56	0,27
2.000.000,00	CONTE 7X ER 23-01-2038	2.073.503,25	1,06	2.000.000,00	SCULE 12X D 15-01-2038	2.078.700,00	1,06
800.000,00	Cooperative Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	805.546,14	0,41	1.500.000,00	SCULE 12X E 15-01-2038	1.559.025,00	0,80
375.000,00	Ctec II GmbH 5.25% 15-02-2030	360.417,35	0,18	1.275.000,00	SCULE 7X ER 15-01-2038	1.323.860,66	0,68
				420.649,00	Selecta Group BV 01-04-2026	375.550,65	0,19
				220.499,00	Selecta Group BV 01-07-2026	107.697,65	0,06
				1.025.000,00	TeamSystem SpA 3.5% 15-02-2028	1.054.347,50	0,54
				100.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	107.762,67	0,06

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Vormals Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
175.000,00	Techern Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	188.517,82	0,10	1.069.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.25% 01-02-2029	1.108.035,62	0,57
1.025.000,00	TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	1.061.338,75	0,54	3.450.000,00	AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	3.118.331,49	1,60
500.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	516.576,44	0,26	300.000,00	AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030	273.318,42	0,14
400.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	413.688,84	0,21	2.500.000,00	ADT Security Corp/The 4.875% 15-07-2032	2.305.274,50	1,18
100.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	106.124,13	0,05	2.365.000,00	AG Issuer LLC 6.25% 01-03-2028	2.355.139,84	1,20
1.599.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	1.667.425,76	0,85	2.500.000,00	Alliant Holdings Intermediat 4.25% 15-10-2027	2.394.367,00	1,23
120.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	115.389,18	0,06	250.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-04-2028	251.419,00	0,13
		59.749.220,95	30,57	2.850.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	2.598.276,52	1,33
	GBP			2.179.000,00	Amentum Holdings Inc 7.25% 01-08-2032	2.197.956,54	1,12
350.000,00	Deuce Finco Plc 5.5% 15-06-2027	429.725,58	0,22	1.900.000,00	AmWINS Group Inc 4.875% 30-06-2029	1.793.143,24	0,92
275.000,00	Edge Finco PLC 8.125% 15-08-2031	353.002,19	0,18	1.900.000,00	APi Group DE Inc 4.125% 15-07-2029	1.747.947,18	0,89
500.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	580.180,60	0,30	2.264.000,00	Aretec Group Inc 7.5% 01-04-2029	2.255.553,73	1,15
400.000,00	NatWest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	478.688,71	0,24	2.750.000,00	AthenaHealth Group Inc 6.5% 15-02-2030	2.616.174,15	1,34
400.000,00	Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	465.230,92	0,24	504.000,00	Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029	499.375,29	0,26
225.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	251.858,41	0,13	2.900.000,00	Blackstone Mortgage Trust In 3.75% 15-01-2027	2.763.044,31	1,41
		2.558.686,41	1,31	695.000,00	Blackstone Mortgage Trust In 7.75% 01-12-2029	713.693,77	0,37
	USD			1.000.000,00	BroadStreet Partners Inc 5.875% 15-04-2029	972.598,50	0,50
200.000,00	Altice France SA 5.5% 15-10-2029	150.830,92	0,08	2.150.000,00	C&W Senior Finance Ltd 6.875% 15-09-2027	2.137.530,43	1,09
2.000.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 5.375% 01-11-2026	1.961.207,92	1,00	3.048.000,00	Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	2.967.011,00	1,52
200.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	197.897,68	0,10	3.500.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	3.442.219,42	1,76
600.000,00	UBS Group AG 3.875% MULTI Perp FC2026	575.844,06	0,29	434.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.875% 15-01-2030	437.076,63	0,22
436.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	409.245,59	0,21	2.700.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 8.75% 15-04-2030	2.741.712,30	1,40
312.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	275.807,47	0,14	1.100.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 4.75% 15-01-2029	1.048.857,15	0,54
		3.570.833,64	1,83	1.313.000,00	Elastic NV 4.125% 15-07-2029	1.217.567,11	0,62
	Summe Anleihen	65.878.741,00	33,71	2.100.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	1.951.045,96	1,00
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	65.878.741,00	33,71	2.565.000,00	Fiesta Purchaser Inc 9.625% 15-09-2032	2.693.547,45	1,38
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			632.000,00	GFL Environmental Inc 3.75% 01-08-2025	626.585,46	0,32
	Anleihen			548.000,00	Goat Holdco LLC 6.75% 01-02-2032	543.347,48	0,28
	EUR			750.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	700.975,58	0,36
300.000,00	Aroundtown Finance Sar 7.125% MULTI Perp FC2030	306.405,11	0,16	261.000,00	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15-01-2030	262.594,19	0,13
100.000,00	Bertrand Franchise Finance S FRN 18-07-2030	104.805,46	0,05	3.323.000,00	HAH Group Holding Co LLC 9.75% 01-10-2031	3.329.633,46	1,70
250.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7% 21-02-2030	274.181,83	0,14	2.400.000,00	Hanesbrands Inc 9% 15-02-2031	2.557.932,79	1,31
350.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7.5% 21-08-2026	247.944,61	0,13	1.150.000,00	HUB International Ltd 5.625% 01-12-2029	1.120.712,84	0,57
		933.337,01	0,48	3.250.000,00	Iron Mountain Inc 5.625% 15-07-2032	3.108.839,28	1,59
	USD			505.000,00	Jane Street Group / JSG Fina 6.125% 01-11-2032	500.657,58	0,26
3.750.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	3.351.477,66	1,71	2.800.000,00	Jane Street Group / JSG Fina 7.125% 30-04-2031	2.879.791,00	1,47
1.700.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 6% 01-08-2029	1.637.539,45	0,84	1.408.000,00	Kennedy-Wilson Inc 4.75% 01-02-2030	1.242.867,14	0,64
1.100.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	1.133.780,25	0,58	846.000,00	Kennedy-Wilson Inc 4.75% 01-03-2029	768.624,08	0,39

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Vormals Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.690.000,00	LABL Inc 8.625% 01-10-2031	1.566.598,57	0,80		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
1.900.000,00	LABL Inc 9.5% 01-11-2028	1.904.864,00	0,97		Anleihen		
1.800.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	1.728.405,54	0,88		GBP		
225.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 5.625% 15-01-2030	205.997,38	0,11	37.595,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 11.75% 01-03-2028	34.028,23	0,02
3.250.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 6.5% 01-05-2028	3.189.312,75	1,63	63.685,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 8.25% 01-09-2027	62.106,81	0,03
1.450.000,00	NRG Energy Inc 5.75% 15-07-2029	1.424.398,80	0,73		96.135,04	0,05	
1.250.000,00	Open Text Corp 6.9% 01-12-2027	1.292.714,97	0,66		Summe Anleihen	96.135,04	0,05
2.000.000,00	Panther Escrow Issuer LLC 7.125% 01-06-2031	2.022.168,66	1,03		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	96.135,04	0,05
1.552.000,00	Pediatrics Medical Group Inc 5.375% 15-02-2030	1.487.969,60	0,76		Summe Wertpapieranlagen	190.016.989,98	97,22
3.500.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	3.141.302,85	1,61		Bankguthaben	13.705.350,05	7,01
3.500.000,00	PetSmart Inc / PetSmart Fina 7.75% 15-02-2029	3.383.778,69	1,73		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(8.274.032,34)	(4,23)
1.000.000,00	Reworld Holding Corp 4.875% 01-12-2029	925.879,94	0,47		Summe Nettovermögen	195.448.307,69	100,00
300.000,00	Rocket Software Inc 6.5% 15-02-2029	282.840,20	0,14				
1.825.000,00	Rocket Software Inc 9% 28-11-2028	1.893.939,38	0,97				
1.570.000,00	Sable International Finance 7.125% 15-10-2032	1.543.192,25	0,79				
3.250.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	3.132.627,23	1,60				
2.750.000,00	Sotera Health Holdings LLC 7.375% 01-06-2031	2.789.689,22	1,43				
152.000,00	Standard Building Solutions 6.5% 15-08-2032	152.764,89	0,08				
2.250.000,00	Standard Industries Inc/NY 4.375% 15-07-2030	2.051.344,23	1,05				
600.000,00	Starwood Property Trust Inc 3.625% 15-07-2026	579.949,66	0,30				
2.750.000,00	Starwood Property Trust Inc 4.375% 15-01-2027	2.661.009,37	1,36				
3.150.000,00	Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	3.149.087,45	1,61				
2.614.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	2.389.084,38	1,22				
216.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	185.990,70	0,10				
1.480.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	1.474.504,76	0,75				
3.502.000,00	Wayfair LLC 7.25% 31-10-2029	3.510.540,71	1,80				
2.800.000,00	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15-08-2028	2.673.245,96	1,37				
		123.108.776,93	62,99				
	Summe Anleihen	124.042.113,94	63,47				
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	124.042.113,94	63,47				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Vormals Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen
nach Ländern und Sektoren per
31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	61,22	Unternehmensanleihen	97,22
Irland	12,39		
Niederlande	5,64		
Deutschland	3,06		
Kanada	2,70		
Vereinigtes Königreich	2,59		
Kaimaninseln	1,88		
Italien	1,70		
Spanien	1,48		
Frankreich	1,30		
Schweden	1,28		
Luxemburg	0,96		
Länderübergreifend	0,43		
Schweiz	0,29		
Jersey	0,19		
Belgien	0,11		
Summe	97,22		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Vormals Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
150.206.106,02	EUR	156.808.851,05	USD	(497.675,21)	31.01.2025
95.278.580,41	NOK	8.591.832,12	USD	(189.419,52)	31.01.2025
113.843.714,71	SEK	10.298.906,99	USD	47.128,35	31.01.2025
1.265.310,84	USD	1.210.389,99	EUR	5.718,62	31.01.2025
408.154,37	USD	4.625.345,08	NOK	288,41	31.01.2025
212.146,67	USD	2.321.574,45	SEK	1.155,77	31.01.2025
				(632.803,58)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
5.193.234,00	EUR	5.503.253,45	USD	(91.544,00)	28.02.2025
5.306.793,85	USD	5.071.935,00	EUR	21.963,84	28.02.2025
				(69.580,16)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
3.434.767,52	USD	2.731.048,00	GBP	13.949,59	28.02.2025
				13.949,59	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
421.424,00	GBP	534.574,49	USD	(6.681,04)	28.02.2025
54.954.933,25	USD	52.061.269,00	EUR	704.991,83	28.02.2025
				698.310,79	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
5.130.356,00	EUR	5.435.271,65	USD	(89.094,91)	28.02.2025
480.009,00	GBP	609.167,52	USD	(7.886,08)	28.02.2025
1.820.747,81	USD	1.719.584,00	EUR	28.832,68	28.02.2025
507.353,47	USD	398.497,00	GBP	8.166,26	28.02.2025
				(59.982,05)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
98.000,00	GBP	125.167,66	USD	(2.402,73)	28.02.2025
				(2.402,73)	
				580.295,44	
				(52.508,14)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
BRL							
61.000,00	Allos	172.047,79	0,62	34.518,00	Petroleo Brasileiro ADR	427.261,34	1,53
349.600,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	561.890,83	2,02	76.149,00	Petroleo Brasileiro ADR	864.904,94	3,11
89.726,00	Banco Bradesco	148.682,81	0,53	961,00	Southern Copper	84.824,30	0,30
301.718,00	Banco Bradesco	543.200,14	1,95	15.334,00	Suzano ADR	149.157,40	0,54
104.415,00	Banco BTG Pactual	442.315,97	1,59	16.100,00	Telefonica Brasil ADR	116.333,29	0,42
44.900,00	CCR	71.116,13	0,26	16.854,00	TIM ADR	190.212,56	0,68
154.850,00	Centrais Eletricas Brasileiras	823.091,88	2,96	41.407,00	Vale ADR	355.167,57	1,28
37.276,00	Centrais Eletricas Brasileiras	219.675,31	0,79	3.370,00	Vista Energy ADR	175.057,78	0,63
54.706,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	754.013,38	2,71			7.289.002,31	26,17
256.727,00	Cia Paranaense de Energia - Copel	365.841,91	1,31	Summe Aktien	26.523.228,91	95,24	
63.800,00	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Particip	168.419,05	0,60	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	26.523.228,91	95,24	
36.500,00	Embraer	319.413,09	1,15	Summe Wertpapieranlagen	26.523.228,91	95,24	
9.700,00	Energisa S/A	55.109,62	0,20	Bankguthaben	1.322.927,64	4,75	
110.560,00	Equatorial Energia	471.790,74	1,69	Sonstige Nettovermögenswerte	2.697,16	0,01	
130.748,00	Gerdau	369.379,81	1,33	Summe Nettovermögen	27.848.853,71	100,00	
1.355.024,00	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	470.600,81	1,69				
89.064,00	Iguatemi	239.549,55	0,86				
283.044,00	Itau Unibanco Holding	1.354.619,53	4,86				
234.205,00	Itausa	322.075,50	1,16				
114.349,00	Localiza Rent a Car	573.441,42	2,06				
169.070,00	Lojas Renner	319.131,73	1,15				
58.438,00	Multipan Empreendimentos Imobiliarios	191.852,19	0,69				
185.686,00	Petroleo Brasileiro	1.046.570,68	3,76				
127.377,00	PRIO	796.484,60	2,86				
201.500,00	Rumo	559.848,76	2,01				
73.145,00	TIM	164.950,65	0,59				
91.817,00	TOTVS	382.514,33	1,37				
46.618,00	Vale	396.049,27	1,42				
22.600,00	WEG	185.736,11	0,67				
	CLP	12.489.413,59	44,85				
2.226.617,00	Banco de Chile	243.413,29	0,87				
100.534,00	Banco Santander Chile	4.598,35	0,02				
303.622,00	Cencosud	645.928,00	2,32				
54.594,00	Falabella	185.566,01	0,67				
192.787,00	Parque Arauco	296.211,90	1,06				
74.156,00	Plaza	116.893,06	0,42				
	MXN	1.492.610,61	5,36				
76.030,00	America Movil	52.509,43	0,19				
38.562,00	Arca Continental	309.459,55	1,11				
728.730,00	Fibra MTY SAPI de CV	360.556,40	1,29				
17.048,00	Fomento Economico Mexicano	140.180,78	0,50				
19.557,00	GCC	163.489,33	0,59				
177.025,00	Gentera	191.771,83	0,69				
4.715,00	Grupo Aeroportuario del Pacifico	78.796,32	0,28				
10.234,00	Grupo Aeroportuario del Sureste	254.591,18	0,91				
211.288,00	Grupo Financiero Banorte	1.317.043,74	4,73				
156.343,00	Grupo Mexico	708.235,37	2,54				
168.398,00	Grupo Traxion	147.254,03	0,53				
252.251,00	Kimberly-Clark de Mexico	339.063,32	1,22				
75.627,00	Prologis Property Mexico	201.272,26	0,72				
33.527,00	Regional	181.008,28	0,65				
312.367,00	Wal-Mart de Mexico	806.970,58	2,90				
	USD	5.252.202,40	18,86				
29.054,00	America Movil ADR	400.301,42	1,44				
216.485,00	Banco Bradesco ADR	394.707,35	1,42				
1.500,00	Banco de Chile ADR	32.818,59	0,12				
6.156,00	Banco Santander Chile ADR	112.180,34	0,40				
43.517,00	Cemex ADR	234.468,85	0,84				
5.316,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	73.191,86	0,26				
7.849,00	Coca-Cola Femsa ADR	587.230,71	2,11				
6.503,00	Credicorp	1.138.736,71	4,09				
9.785,00	Embraer ADR	342.124,31	1,23				
7.948,00	Fomento Economico Mexicano ADR	655.508,31	2,35				
35.100,00	Gerdau ADR	97.936,21	0,35				
2.571,00	Grupo Aeroportuario del Pacifico ADR	431.258,13	1,55				
59.600,00	Itau Unibanco Holding ADR	284.423,92	1,02				
85,00	MercadoLibre	141.196,42	0,51				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Brasilien	56,68	Verschiedene Banken	21,17
Mexiko	27,78	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	8,40
Chile	5,88	Stromversorger	6,95
Bermuda	4,09	Alkoholfreie Getränke	6,08
USA	0,81	Großmärkte	5,22
		Stahl	4,38
Summe	95,24	Immobilien: REOC	3,65
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	3,49
		Wasserversorger	2,97
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,90
		Flughafendienste	2,75
		Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	2,54
		Luftfahrt und Verteidigung	2,38
		Bodentransport (Fluggäste)	2,06
		Börsen und Finanzdaten	2,02
		Immobilien: REITs (Gewerbe)	2,02
		Schienerverkehr	2,01
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,69
		Verschiedene Kapitalmärkte	1,59
		Baumaterialien	1,43
		Systemsoftware	1,37
		Haushaltsprodukte	1,22
		Broadline Retail	1,17
		Bekleidung-Einzelhandel	1,15
		Konsumfinanzierungen	0,69
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,67
		Regionale Banken	0,65
		Hausbau	0,60
		Papierprodukte	0,54
		Bodentransport (Fracht)	0,53
		Integrierte Telekommunikationsdienste	0,42
		Kupfer	0,30
		Straßen- und Schienennetze	0,26
		Summe	95,24

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
21.544,56	EUR	92.664,81	PLN	(80,78)	31.01.2025
634.935,52	PLN	145.704,61	EUR	2.466,57	31.01.2025
				2.385,79	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
9.996,56	EUR	212.847,00	MXN	130,91	06.01.2025
				130,91	
				2.516,70	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
CHF							
5.200.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.746.483,01	0,25	22.575.000,00	BPER Banca SPA 0.625% 28-10-2028	20.818.326,38	0,91
15.000.000,00	UBS Switzerland AG 1.82% 18-10-2026	16.331.130,50	0,72	6.600.000,00	BPER Banca SPA 2.875% 22-07-2029	6.628.116,92	0,29
29.500.000,00	Valliant Bank AG 0.000000% 20-01-2026	31.200.202,41	1,37	2.000.000,00	BPER Banca SPA 3.25% 22-01-2031	2.035.252,00	0,09
		53.277.815,92	2,34	17.500.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 06-09-2030	17.426.012,91	0,76
DKK				32.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	32.318.756,88	1,42
72.953.319,40	Nordea Kredit FRN 01-07-2026 IO CIBOR 6M SDRO A 2	9.823.816,89	0,43	40.400.000,00	Caisse Française de Financem 0.01% 18-03-2031	33.856.958,41	1,49
100.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2029 SDO A H	12.747.209,84	0,56	17.400.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 16-02-2028	17.699.897,70	0,78
		22.571.026,73	0,99	22.500.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029	23.009.287,05	1,01
EUR				40.700.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	36.327.592,59	1,59
18.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	17.296.233,00	0,76	3.200.000,00	Ceskoslovenska Obchodna Bank 3.375% 03-07-2029	3.277.400,00	0,14
35.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	34.368.775,00	1,51	27.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	24.499.932,61	1,08
11.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 4.625% 06-02-2027	11.416.569,23	0,50	21.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	18.156.456,73	0,80
15.000.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	14.335.672,50	0,63	22.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 06-06-2030	22.839.425,04	1,00
11.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	11.449.505,48	0,50	13.500.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	13.447.119,07	0,59
29.757.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	30.637.814,64	1,34	4.500.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	4.501.960,89	0,20
29.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	25.479.827,75	1,12	15.500.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	14.135.084,59	0,62
15.300.000,00	AyT Cedula Cajas X Fondo de 3.75% 30-06-2025	15.371.565,75	0,67	10.000.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	10.233.675,00	0,45
92.192.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	89.348.360,81	3,92	13.300.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	13.684.237,00	0,60
13.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	12.919.562,50	0,57	10.300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 23-07-2029	10.407.747,65	0,46
8.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.5% 23-04-2029	8.603.609,30	0,38	10.600.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 22-02-2033	10.704.282,91	0,47
3.600.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	3.670.375,50	0,16	18.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.25% 31-10-2029	18.374.891,69	0,81
16.200.000,00	Banco BPI SA 3.625% 04-07-2028	16.684.185,60	0,73	4.000.000,00	Credito Emiliano SpA 3.25% 18-04-2029	4.065.316,58	0,18
5.169.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01-2030	5.271.168,44	0,23	3.000.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 20-03-2025 AR	2.981.566,77	0,13
5.500.000,00	Banco BPM SpA 3.75% 27-06-2028	5.661.074,38	0,25	27.100.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 21-06-2028 SDO A A	24.762.784,48	1,09
6.800.000,00	Banco BPM SpA 3.875% 18-09-2026	6.936.969,80	0,30	19.500.000,00	Danmarks Skibskredit 4.375% 19-10-2026 SDO AR A	20.017.231,85	0,88
6.200.000,00	Banco de Sabadell SA 2.75% 15-04-2030	6.204.988,15	0,27	14.200.000,00	DBS Bank Ltd/London 2.5995% 31-03-2028	14.229.482,75	0,62
10.400.000,00	Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	10.657.216,47	0,47	8.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 21-01-2028	7.370.147,03	0,32
23.000.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	22.850.531,40	1,00	7.400.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	7.482.798,05	0,33
25.000.000,00	Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	25.711.110,88	1,13	2.365.046,74	DLR Kredit FRN 01-01-2028 IO EURIBOR 3M SDO A B F	2.361.286,32	0,10
6.800.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	6.961.976,87	0,31	11.000.000,00	Equitable Bank 3.25% 06-10-2025	11.051.953,00	0,48
22.200.000,00	Banco Santander Totta SA 3.375% 19-04-2028	22.682.406,00	1,00	12.250.000,00	Equitable Bank 3.5% 28-05-2027	12.486.464,81	0,55
11.200.000,00	Banco Santander Totta SA 3.75% 11-09-2026	11.415.681,96	0,50	3.200.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	3.215.841,60	0,14
14.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031	11.722.508,00	0,51	33.500.000,00	Eurocaja Rural SCC 0.125% 22-09-2031	28.072.243,40	1,23
10.500.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	10.795.995,00	0,47	22.800.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	20.004.683,10	0,88
12.000.000,00	Bank of New Zealand 0.01% 15-06-2028	10.925.308,50	0,48	54.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	50.685.129,00	2,22
7.600.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	7.585.993,20	0,33	60.546.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	42.018.469,91	1,84
17.800.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	17.489.495,11	0,77	17.200.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	17.885.987,60	0,78
27.200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	23.980.444,80	1,05	12.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038	13.054.026,90	0,57
8.000.000,00	Bendigo & Adelaide Bank Ltd 4.02% 04-10-2026	8.197.945,84	0,36	2.500.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 04-03-2032	2.566.012,85	0,11
66.400.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	55.702.553,03	2,44	12.000.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 05-06-2034	12.282.876,30	0,54
36.700.000,00	BPCE SFH SA 0.125% 03-12-2030	31.341.726,60	1,38	9.900.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	10.257.914,70	0,45

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
6.000.000,00	Iccrea Banca SpA 4% 08-11-2027	6.194.895,00	0,27	3.800.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN	3.633.768,98	0,16
19.800.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	20.390.312,25	0,89	2.900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN	2.716.328,42	0,12
8.900.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	8.917.719,90	0,39	1.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN	905.000,00	0,04
10.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	10.243.490,00	0,45	30.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republi	30.266.036,25	1,33
14.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.01% 29-09-2028	12.615.669,50	0,55	7.500.000,00	UniCredit Bank Czech Republi	7.573.455,00	0,33
14.200.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	13.616.316,10	0,60	35.700.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	36.846.908,02	1,62
16.600.000,00	Kookmin Bank 2.375% 27-01-2026	16.555.045,13	0,73	47.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029	41.870.213,58	1,84
5.000.000,00	Kookmin Bank 2.75% 21-01-2028	5.014.848,93	0,22	30.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS	28.773.930,00	1,26
11.100.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	11.405.165,32	0,50	10.900.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS	11.260.195,95	0,49
15.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 29-06-2026	14.457.792,11	0,63	6.300.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	5.702.029,20	0,25
16.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	16.065.100,07	0,70	39.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo	35.566.960,57	1,56
1.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	1.526.250,38	0,07			2.011.508.986,97	88,27
9.200.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	8.879.048,80	0,39		JPY		
3.900.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03- 2028	4.078.835,18	0,18	1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	4.324,31	0,00
7.200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09- 2029	6.391.072,24	0,28			4.324,31	0,00
18.800.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	18.419.521,49	0,81		USD		
23.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 2.375% 30-06-2027	22.790.034,04	1,00	29.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	27.892.565,39	1,22
15.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3% 04-09-2031	15.011.335,83	0,66			27.892.565,39	1,22
30.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	29.472.938,46	1,29		Summe Anleihen	2.115.254.719,32	92,82
5.200.000,00	National Australia Bank Ltd 3.146% 05-02-2031	5.296.600,05	0,23		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	2.115.254.719,32	92,82
19.300.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	18.384.301,85	0,81		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
28.200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	26.850.232,66	1,18		Anleihen		
18.800.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	18.988.940,00	0,83		EUR		
12.600.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	12.826.472,40	0,56	18.700.000,00	San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	19.409.758,50	0,85
20.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Niedero 2.375% 31-08-2032	19.247.130,00	0,84			19.409.758,50	0,85
19.600.000,00	Raiffeisenlandesbank Oeroes 2.5% 28-06-2029	19.318.910,79	0,85		Summe Anleihen	19.409.758,50	0,85
34.411.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	26.177.282,17	1,15		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	19.409.758,50	0,85
2.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 28-01-2050	1.306.980,00	0,06		Summe Wertpapieranlagen	2.134.664.477,82	93,67
4.500.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.32% 29-01-2027	4.558.719,38	0,20		Bankguthaben	114.097.061,43	5,01
6.600.000,00	Slovenia Government Bond 1.175% 13-02-2062	3.676.440,90	0,16		Sonstige Nettovermögenswerte	30.161.734,70	1,32
20.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	19.309.760,00	0,85		Summe Nettovermögen	2.278.923.273,95	100,00
40.334.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	28.289.259,25	1,24				
10.900.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	11.492.398,65	0,50				
11.700.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	10.350.147,60	0,45				
19.900.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	18.452.210,33	0,81				
32.800.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	29.765.441,09	1,31				
10.500.000,00	Tatra Banka as 2.75% 09-10-2028	10.478.263,30	0,46				
6.300.000,00	Tatra Banka as 3.375% 31-01-2026	6.339.910,50	0,28				
8.400.000,00	UBS Switzerland AG 3.146% 21-06-2031	8.568.966,00	0,38				
3.800.000,00	UBS Switzerland AG 3.304% 05-03-2029	3.889.613,50	0,17				
1.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	925.894,01	0,04				
4.320.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 25-01-2031	4.053.178,62	0,18				
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	889.934,71	0,04				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Italien	16,93	Gedekte Unternehmensanleihen	58,94
Frankreich	13,72	Hypothekenanleihen	17,85
Spanien	9,65	Staatsanleihen	14,02
Griechenland	6,30	Unternehmensanleihen	2,77
Slowakei	5,50	Kündbare Hypothekenanleihen	0,10
Österreich	5,43		
Dänemark	3,19	Summe	93,67
Republik Korea	3,05		
Australien	2,90		
Portugal	2,69		
Kanada	2,63		
Schweiz	2,63		
Japan	2,57		
Deutschland	2,46		
Singapur	2,46		
Neuseeland	2,37		
Vereinigtes Königreich	2,30		
Tschechische Republik	1,66		
Rumänien	1,21		
Island	1,20		
Polen	0,99		
San Marino	0,85		
Estland	0,81		
Slowenien	0,16		
Summe	93,67		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Kauf	5,00%	68.000.000,00	EUR	(5.591.407,81)	235.587,48	(5.355.820,33)	20.12.2029
					(5.591.407,81)	235.587,48	(5.355.820,33)	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.03.2025	AUD	704,00	67.309.440,00	361.261,63	(887.471,65)
AUST 3YR BOND FUT 3/2025	17.03.2025	AUD	998,00	95.997.620,00	138.592,94	(197.218,28)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	(149,00)	(18.292.730,00)	(30.890,93)	(209.807,11)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(3.961,00)	(466.843.460,00)	0,00	5.105.702,19
Euro-BTP Future 3/2025	10.03.2025	EUR	(697,00)	(83.626.060,00)	0,00	725.957,85
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(1.595,00)	(212.836.800,00)	0,00	4.066.487,67
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.03.2025	EUR	(615,00)	(81.598.200,00)	0,00	4.563.517,39
Euro-OAT Future 3/2025	10.03.2025	EUR	(810,00)	(99.954.000,00)	0,00	2.319.022,13
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.03.2025	EUR	828,00	88.583.580,00	0,00	(58.371,70)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2025	21.03.2025	JPY	(35,00)	(4.966.500.000,00)	0,00	123.398,22
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.03.2025	GBP	(41,00)	(3.789.220,00)	(13.346,63)	(8.934,50)
Short Euro-BTP Fu 3/2025	10.03.2025	EUR	1.103,00	118.484.260,00	0,00	(556.951,78)
SW 5YR STDS FUT 3/2025	19.03.2025	SEK	(640,00)	(582.071.157,19)	0,00	929.464,05
SWEDISH 10YR FUT 3/2025	19.03.2025	SEK	1,00	875.205,36	0,00	(2.860,58)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.03.2025	USD	(1.448,00)	(157.854.617,76)	(65.298,27)	2.015.829,99
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	935,00	192.295.896,10	35.138,40	(163.564,17)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	(753,00)	(80.129.787,18)	(11.316,55)	736.602,91
US LONG BOND(CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	(423,00)	(48.314.531,25)	(50.873,14)	921.706,16
US ULTRA BOND CBT 3/2025	31.03.2025	USD	(135,00)	(16.140.937,50)	(28.413,19)	275.969,90
					334.854,26	19.698.478,69

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
3.648.812,68	CHF	3.955.864,78	EUR	(70.241,35)	31.01.2025
152.464,56	EUR	141.186,04	CHF	2.116,93	31.01.2025
175.913,91	EUR	2.025.066,46	SEK	(937,50)	31.01.2025
518.938,97	EUR	545.719,03	USD	(5.458,44)	31.01.2025
268.434,24	GBP	321.751,63	EUR	1.400,83	31.01.2025
502.629,88	NOK	43.365,87	EUR	(772,42)	31.01.2025
223.424.246,11	SEK	19.355.133,90	EUR	156.633,12	31.01.2025
18.832.951,96	USD	18.041.687,04	EUR	55.779,26	31.01.2025
				138.520,43	
Effiziente Portfolioverwaltung: Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
448.122,73	EUR	372.562,00	GBP	261,73	28.02.2025
375.614,67	EUR	4.303.142,00	SEK	(297,27)	28.02.2025
1.856.692,55	EUR	1.950.338,00	USD	(15.063,89)	28.02.2025
823.000,00	JPY	5.199,13	EUR	(128,26)	28.02.2025
1.837.825,00	USD	1.741.824,30	EUR	21.917,13	28.02.2025
				6.689,44	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1, SICAV - Geprüfter Jahresbericht 2024

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
219.846,22	EUR	34.802.356,00	JPY	5.875,77	30.01.2025
12.818.395,00	JPY	79.699,73	EUR	(893,25)	30.01.2025
300.977,54	EUR	502.741,00	AUD	1.775,67	28.02.2025
373.894,31	EUR	554.231,46	CAD	3.343,31	28.02.2025
53.410.113,87	EUR	49.401.578,00	CHF	704.270,65	28.02.2025
36.081.151,70	EUR	268.845.575,60	DKK	8.097,28	28.02.2025
307.427,74	EUR	49.377.832,00	JPY	3.209,39	28.02.2025
1.739.214,43	EUR	20.010.736,96	SEK	(8.840,43)	28.02.2025
39.988.107,52	EUR	42.212.617,00	USD	(522.810,73)	28.02.2025
704.430,00	SEK	61.230,79	EUR	305,31	28.02.2025
3.363.341,00	USD	3.181.602,78	EUR	46.132,86	28.02.2025
				240.465,83	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
51.271,38	EUR	8.312.989,00	JPY	164,79	30.01.2025
94.406,00	CAD	63.731,94	EUR	(613,28)	28.02.2025
4.848.864,00	JPY	30.531,65	EUR	(656,09)	28.02.2025
815.348,00	USD	782.178,17	EUR	345,65	28.02.2025
				(758,93)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
34.815,31	EUR	5.543.544,00	JPY	733,21	30.01.2025
692.465,00	JPY	4.391,56	EUR	(134,13)	30.01.2025
360.678,00	AUD	219.417,29	EUR	(4.747,09)	28.02.2025
186.143,00	CAD	124.976,03	EUR	(526,30)	28.02.2025
100.140.000,00	DKK	13.440.501,22	EUR	(3.951,96)	28.02.2025
1.964.096,62	EUR	3.198.039,00	AUD	60.586,57	28.02.2025
174.920,98	EUR	261.697,00	CAD	(38,39)	28.02.2025
519.560,55	EUR	433.067,00	GBP	(1.028,09)	28.02.2025
902.951,00	EUR	10.388.936,00	SEK	(4.583,31)	28.02.2025
270.909,00	GBP	327.319,84	EUR	(1.650,39)	28.02.2025
5.780.012,00	SEK	502.150,00	EUR	2.766,86	28.02.2025
				47.426,98	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
62.313,91	EUR	10.047.672,00	JPY	542,01	30.01.2025
27.746.233,00	JPY	173.010,51	EUR	(2.427,69)	30.01.2025
584.000,00	AUD	358.460,34	EUR	(10.857,68)	28.02.2025
248.605,00	CAD	167.284,75	EUR	(1.073,05)	28.02.2025
83.697,85	EUR	138.280,00	AUD	1.397,57	28.02.2025
142.566,19	EUR	212.418,00	CAD	549,98	28.02.2025
1.086.758,97	EUR	1.135.049,00	USD	(2.585,75)	28.02.2025
1.412.777,00	USD	1.353.512,64	EUR	2.380,82	28.02.2025
				(12.073,79)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
10.897,37	EUR	1.732.639,00	JPY	244,94	30.01.2025
126.853,00	CAD	84.721,91	EUR	86,25	28.02.2025
190.147,32	EUR	282.284,00	CAD	1.417,69	28.02.2025
10.191,52	EUR	1.605.564,00	JPY	298,70	28.02.2025
102.619,34	EUR	1.179.125,00	SEK	(384,74)	28.02.2025
26.547,00	GBP	31.904,47	EUR	7,86	28.02.2025
				1.670,70	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
79.982,00	CAD	53.992,46	EUR	(517,51)	28.02.2025
94.936,00	EUR	141.609,00	CAD	261,01	28.02.2025
1.210.628,70	EUR	1.013.522,00	GBP	(7.699,11)	28.02.2025
264.555,82	EUR	3.044.178,00	SEK	(1.370,80)	28.02.2025
6.170.601,12	EUR	6.478.188,00	USD	(46.588,37)	28.02.2025
1.121.045,00	GBP	1.350.999,28	EUR	(3.366,60)	28.02.2025
				(59.281,38)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
120.256,87	EUR	19.749.219,00	JPY	(1.153,64)	30.01.2025
7.967.270,00	JPY	49.446,81	EUR	(464,88)	30.01.2025
53.103,00	CAD	35.364,94	EUR	136,86	28.02.2025
1.841.830,10	EUR	1.544.664,00	GBP	(14.954,65)	28.02.2025
8.732,16	EUR	1.386.277,00	JPY	190,80	28.02.2025
232.369,00	GBP	278.840,54	EUR	489,89	28.02.2025
3.811.454,00	JPY	24.122,57	EUR	(638,30)	28.02.2025
1.598.741,00	SEK	138.703,74	EUR	954,49	28.02.2025
				(15.439,43)	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
4.502.028,00	JPY	28.192,41	EUR	(513,82)	30.01.2025
39.015,23	EUR	448.989,00	SEK	(206,55)	28.02.2025
431.360,00	SEK	37.546,00	EUR	136,07	28.02.2025
				(584,30)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
1.668.843,00	AUD	1.004.736,09	EUR	(11.513,22)	28.02.2025
1.341.840,01	EUR	2.237.630,00	AUD	10.124,11	28.02.2025
998.227,38	EUR	831.370,00	GBP	(1.163,91)	28.02.2025
2.014.731,00	GBP	2.423.149,47	EUR	(1.219,41)	28.02.2025
				(3.772,43)	
				204.342,69	
				342.863,12	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.5790%	(7.000.000,00)	EUR	(118.711,96)	127,27	17.01.2031
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.8760%	(25.000.000,00)	EUR	(629.387,09)	4.537,00	04.03.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.7210%	(25.000.000,00)	EUR	(473.978,71)	4.703,00	08.03.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.6870%	(40.000.000,00)	EUR	(700.359,71)	(2.098,00)	15.03.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.0060%	100.000.000,00	GBP	(359.819,78)	2.145,58	06.04.2026
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7140%	(100.000.000,00)	EUR	(1.903.300,76)	11.134,00	05.04.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.7390%	(25.000.000,00)	EUR	(533.306,39)	910,00	27.07.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.6340%	(25.000.000,00)	EUR	(420.167,69)	1.863,00	31.07.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.9310%	8.500.000,00	GBP	(407.193,30)	4.993,02	03.08.2054
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.1970%	50.000.000,00	EUR	270.828,43	(837,38)	23.09.2027
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.0460%	70.000.000,00	EUR	94.505,20	4.304,00	22.10.2027
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.3310%	(4.000.000,00)	EUR	(143.441,85)	341,58	23.09.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.1280%	(225.000.000,00)	SEK	332.124,56	3.917,77	27.11.2029
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 1.9080%	(15.000.000,00)	EUR	792.055,52	8.986,00	11.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.9600%	(15.000.000,00)	EUR	630.139,94	2.401,00	12.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.0820%	7.000.000,00	GBP	(218.102,99)	3.900,31	11.12.2054
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.9020%	(12.000.000,00)	EUR	164.495,79	5.133,00	11.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			(3.623.620,79)	56.461,15	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
370.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	381.675,30	0,37	690.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	699.237,08	0,68
		381.675,30	0,37	1.500.000,00	Alcoa Nederland Holding BV 6.125% 15-05-2028	1.506.161,88	1,47
USD				725.000,00	Allied Universal Holdco LLC / 4.625% 01-06-2028	689.419,39	0,67
310.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	301.947,04	0,29	1.070.000,00	American Airlines Inc 8.5% 15-05-2029	1.123.132,53	1,09
395.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	402.312,59	0,39	2.000.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	2.099.388,83	2,04
1.126.000,00	Canpack SA / Canpack US LLC 3.125% 01-11-2025	1.101.867,91	1,07	1.250.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-02-2028	1.215.808,21	1,18
1.000.000,00	Carnival Corp 5.75% 01-03-2027	998.830,76	0,97	570.000,00	Atlas Warehouse Lending Co L 6.05% 15-01-2028	571.448,15	0,56
70.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	68.590,73	0,07	1.070.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	1.046.390,51	1,02
90.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	90.334,97	0,09	320.000,00	Azorra Finance Ltd 7.75% 15-04-2030	319.272,99	0,31
200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	203.660,10	0,20	738.000,00	Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025	751.317,80	0,73
750.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	735.222,04	0,72	240.000,00	Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029	237.797,76	0,23
513.000,00	Newell Brands Inc 5.7% 01-04-2026	512.700,42	0,50	1.000.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	1.015.619,95	0,99
375.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-05-2030	375.871,80	0,37	950.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	948.489,21	0,92
1.250.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	1.193.290,69	1,16	750.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	736.662,04	0,72
575.000,00	Paramount Global 4.2% 01-06-2029	543.784,32	0,53	997.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	994.993,31	0,97
825.000,00	Perenti Finance Pty Ltd 6.5% 07-10-2025	386.861,63	0,38	545.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 6.375% 01-09-2029	541.207,78	0,53
600.000,00	Perenti Finance Pty Ltd 7.5% 26-04-2029	622.758,00	0,61	365.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc / Radi 9.5% 15-10-2029	359.865,22	0,35
475.000,00	Piedmont Operating Partnersh 9.25% 20-07-2028	522.021,22	0,51	511.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 2.67% 01-12-2026	490.351,40	0,48
270.000,00	Popular Inc 7.25% 13-03-2028	279.794,25	0,27	350.000,00	Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029	346.051,82	0,34
725.000,00	Regal Rexnord Corp 6.05% 15-02-2026	732.218,08	0,71	1.475.000,00	Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	1.435.807,49	1,40
650.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	624.957,83	0,61	1.000.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	978.320,10	0,95
200.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15-09-2029	215.560,40	0,21	1.405.000,00	Cleanway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	1.344.800,81	1,31
600.000,00	TK Elevator US Newco Inc 5.25% 15-07-2027	587.861,11	0,57	500.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	491.745,63	0,48
930.000,00	T-Mobile USA Inc 2.625% 15-04-2026	907.058,65	0,88	1.015.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	1.045.090,96	1,02
355.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15-08-2029	351.470,98	0,34	1.890.000,00	Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	1.831.432,73	1,78
		11.758.975,52	11,44	1.435.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	1.415.021,83	1,38
Summe Anleihen				470.000,00	Credit Acceptance Corp 9.25% 15-12-2028	497.546,23	0,48
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				980.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	968.988,33	0,94
		12.140.650,82	11,81	640.000,00	Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	642.847,03	0,63
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				105.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	106.542,42	0,10
Anleihen				1.730.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	1.687.096,24	1,64
USD				1.550.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	1.643.667,90	1,60
640.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	606.146,80	0,59	1.369.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	1.335.756,43	1,30
465.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 6.125% 15-06-2029	467.123,89	0,45	400.000,00	Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029	400.188,89	0,39
500.000,00	Adient Global Holdings Ltd 4.875% 15-08-2026	494.448,20	0,48	1.060.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	1.058.033,39	1,03
390.000,00	Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026	415.986,24	0,40	929.000,00	Freedom Mortgage Corp 12% 01-10-2028	1.011.268,08	0,98
770.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.25% 15-03-2026	751.880,51	0,73	1.095.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	1.129.987,27	1,10
				200.000,00	Gray Television Inc 10.5% 15-07-2029	200.213,74	0,19
				1.640.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	1.625.536,02	1,58
				1.140.000,00	IQVIA Inc 5% 15-10-2026	1.126.148,88	1,10
				810.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	768.858,72	0,75
				157.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	149.846,98	0,15

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.240.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	1.222.022,73	1,19	485.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	518.460,66	0,50
608.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 01-04-2029	596.271,56	0,58	800.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	797.364,89	0,78
670.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	654.710,59	0,64	2.014.000,00	US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	2.063.099,31	2,01
999.000,00	Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	967.036,13	0,94	925.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	845.410,50	0,82
480.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	462.935,00	0,45	550.000,00	Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	577.765,65	0,56
1.105.000,00	Mattel Inc 3.375% 01-04-2026	1.083.245,18	1,05	1.000.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.5% 01-09-2026	997.164,85	0,97
425.000,00	Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028	321.403,17	0,31	1.000.000,00	VOC Escrow Ltd 5% 15-02-2028	978.111,50	0,95
1.200.000,00	Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	1.262.119,49	1,23	200.000,00	Warnermedia Holdings Inc 3.75% 15-03-2027	192.852,12	0,19
1.000.000,00	Nationstar Mortgage Holdings 5.5% 15-08-2028	970.834,07	0,94	1.390.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	1.384.838,93	1,35
160.000,00	Nationstar Mortgage Holdings 7.125% 01-02-2032	162.237,18	0,16	270.000,00	Werner FinCo LP / Werner Fin 11.5% 15-06-2028	298.532,25	0,29
1.320.000,00	NCL Corp Ltd 8.375% 01-02-2028	1.381.513,32	1,34	1.013.000,00	Williams Scotsman Inc 6.125% 15-06-2025	1.012.599,87	0,99
1.575.000,00	NextEra Energy Operating Par 3.875% 15-10-2026	1.507.401,47	1,47	490.000,00	Windstream Services LLC / Wi 8.25% 01-10-2031	505.949,27	0,49
620.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	591.105,16	0,58	590.000,00	XHR LP 6.625% 15-05-2030	592.673,99	0,58
515.000,00	Olympus Water US Holding Cor 9.75% 15-11-2028	545.841,79	0,53			88.512.595,77	86,12
1.150.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	1.150.390,54	1,12	Summe Anleihen	88.512.595,77	86,12	
735.000,00	Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027	729.847,71	0,71	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	88.512.595,77	86,12	
1.000.000,00	Palomino Funding Trust I 7.233% 17-05-2028	1.047.991,63	1,02	Summe Wertpapieranlagen	100.653.246,59	97,94	
935.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	951.016,55	0,93	Bankguthaben	1.141.790,81	1,11	
250.000,00	PennyMac Financial Services 4.25% 15-02-2029	231.880,57	0,23	Sonstige Nettovermögenswerte	978.595,30	0,95	
210.000,00	PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	210.213,34	0,20	Summe Nettovermögen	102.773.632,70	100,00	
600.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	610.468,20	0,59				
105.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	104.563,41	0,10				
605.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	617.953,05	0,60				
1.180.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	1.136.210,20	1,11				
525.000,00	Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	510.878,37	0,50				
625.000,00	PTC Inc 3.625% 15-02-2025	625.085,19	0,61				
500.000,00	PTC Inc 4% 15-02-2028	475.933,45	0,46				
1.500.000,00	Rakuten Group Inc 11.25% 15- 02-2027	1.639.064,38	1,59				
980.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 4.75% 15-10-2027	948.612,25	0,92				
200.000,00	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15-03-2028	204.688,20	0,20				
1.210.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	1.203.342,56	1,17				
1.310.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	1.258.481,28	1,22				
1.675.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	1.577.588,39	1,54				
985.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	989.070,57	0,96				
1.070.000,00	Service Properties Trust 8.375% 15-06-2029	1.036.371,61	1,01				
2.105.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07- 2028	1.939.310,41	1,89				
435.000,00	SK Invictus Intermediate II 5% 30-10-2029	407.209,07	0,40				
1.000.000,00	Standard Industries Inc/NY 5% 15-02-2027	979.163,45	0,95				
400.000,00	Staples Inc 10.75% 01-09-2029	392.521,75	0,38				
300.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	294.409,25	0,29				
609.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	602.528,95	0,59				
1.400.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	1.374.233,34	1,34				
650.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	599.692,21	0,58				
860.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15- 04-2026	847.427,66	0,82				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	80,55	Unternehmensanleihen	97,94
Niederlande	2,65		
Bermuda	2,30		
Australien	2,21		
Panama	1,89		
Länderübergreifend	1,74		
Japan	1,59		
Kanada	1,45		
Liberia	1,17		
Luxemburg	0,69		
Vereinigtes Königreich	0,62		
Jersey	0,48		
Kaimaninseln	0,31		
Puerto Rico	0,27		
Summe	97,94		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	(76,00)	(8.087.468,56)	(1.187,12)	16.523,06
					(1.187,12)	16.523,06

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
20.903.368,97	EUR	21.823.631,51	USD	(70.647,85)	31.01.2025
64.310.777,14	NOK	5.791.882,20	USD	(120.480,94)	31.01.2025
33.590.194,35	SEK	3.039.562,01	USD	13.093,83	31.01.2025
635.688,10	USD	609.168,27	EUR	1.761,35	31.01.2025
46.388,40	USD	524.240,36	NOK	160,06	31.01.2025
893.296,55	USD	9.704.525,41	SEK	11.299,05	31.01.2025
				(164.814,50)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
19.895,70	USD	19.094,00	EUR	45,39	06.01.2025
				45,39	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
88.614,00	EUR	93.720,51	USD	(1.366,79)	03.03.2025
				(1.366,79)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
369.883,96	USD	349.286,04	EUR	5.853,75	03.03.2025
2.304,02	USD	25.036,00	SEK	24,62	03.03.2025
				5.878,37	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
94.329,91	USD	88.891,00	EUR	1.685,17	03.03.2025
				1.685,17	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
25.036,00	SEK	2.289,28	USD	(9,99)	03.03.2025
				(9,99)	
				6.232,15	
				(158.582,35)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
DKK			
36.500,00	Carlsberg B	3.376.999,47	1,62
61.000,00	Coloplast B	6.430.606,15	3,09
46.620,00	DSV A/S	9.558.038,85	4,59
185.000,00	Novo Nordisk B	15.484.048,74	7,43
291.500,00	Novonosis (Novozymes) B	15.935.595,87	7,65
119.200,00	Royal Unibrew	8.079.536,59	3,88
721.000,00	Tryg	14.646.603,82	7,03
		73.511.429,49	35,28
EUR			
98.500,00	Huhtamäki	3.366.730,00	1,62
121.000,00	Kesko B	2.199.780,00	1,06
119.200,00	Metso Oyj	1.070.416,00	0,51
280.000,00	Neste	3.395.000,00	1,63
1.109.000,00	Nokia	4.740.420,50	2,28
601.000,00	Nordea Bank	6.310.500,00	3,03
356.500,00	Sampo A	14.038.970,00	6,74
187.000,00	Terveystalo Plc	1.967.240,00	0,94
		37.089.056,50	17,80
NOK			
80.008,00	Bakkafrost	4.303.852,43	2,07
497.500,00	Gjensidige Forsikring	8.484.452,88	4,07
148.000,00	Schibsted ser. B	4.196.651,06	2,01
742.000,00	Tomra Systems	9.229.381,01	4,43
		26.214.337,38	12,58
SEK			
64.000,00	Alfa Laval	2.584.585,82	1,24
30.500,00	AstraZeneca	3.851.444,40	1,85
822.500,00	Atlas Copco A	12.123.899,48	5,82
545.000,00	Epiroc A	9.161.052,68	4,40
364.500,00	Essity B	9.409.232,77	4,52
121.102,00	Evolution	9.015.791,56	4,33
363.000,00	Hennes & Mauritz B	4.724.867,39	2,27
120.200,00	Sandvik	2.080.810,53	1,00
286.000,00	SECTRA B	6.907.200,50	3,31
65.000,00	SKF B	1.178.002,09	0,57
204.000,00	Swedbank A	3.887.668,79	1,87
1.000.000,00	Telia Company	2.677.436,20	1,28
65.000,00	Volvo B	1.524.139,51	0,73
		69.126.131,72	33,17
	Summe Aktien	205.940.955,09	98,84
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	205.940.955,09	98,84
	Summe Wertpapieranlagen	205.940.955,09	98,84
	Bankguthaben	1.630.492,98	0,78
	Sonstige Nettovermögenswerte	796.773,71	0,38
	Summe Nettovermögen	208.368.221,78	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Dänemark	35,28	Sach- und Unfallversicherung	13,77
Schweden	31,33	Industriemaschinen	13,05
Finnland	17,80	Pharmazeutika	9,28
Norwegen	10,52	Spezialchemikalien	7,65
Färöer	2,07	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	5,64
Vereinigtes Königreich	1,85	Brauereien	5,50
		Verschiedene Banken	4,89
		Luftfracht und Logistik	4,59
		Haushaltsprodukte	4,52
		Casinos und Glücksspiel	4,33
		Mehrsparversicherungen	4,07
		Gesundheitswesen: Technologie	3,31
		Gesundheitswesen: Produkte	3,09
		Kommunikationsanlagen	2,28
		Bekleidung-Einzelhandel	2,27
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,07
		Verlage	2,01
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	1,63
		Papierverpackungen	1,62
		Integrierte Telekommunikationsdienste	1,28
		Lebensmitteleinzelhandel	1,06
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,94
Summe	98,84	Summe	98,84

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung: Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
43.066,00	EUR	510.465,23	NOK	(232,60)	07.01.2025
				(232,60)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
DKK							
10.114,00	ALK-Abelló B	215.765,58	0,18	122.162,00	Navamedic	266.381,44	0,22
89.278,00	Alm. Brand	167.954,31	0,14	16.535,00	Norse Atlantic	5.604,74	0,00
120.462,00	Bang & Olufsen	151.671,75	0,13	1.203.227,00	NRC Group	484.926,46	0,41
30,00	FLSmidth & Co	1.432,06	0,00	16.085,00	Otovo ASA A	1.228,28	0,00
2.769,00	Flügger group B	123.267,92	0,10	158.356,00	Polaris Media	1.128.621,99	0,95
5.322,00	GN Store Nord	95.445,99	0,08	72.231,00	SATS	162.406,80	0,14
3.276,00	H+H International	34.570,66	0,03	14.864,00	SpareBank 1 Helgeland	182.237,71	0,15
25.871,00	Harboes Bryggeri B	529.020,01	0,44	2.800,00	SpareBank 1 SMN	40.700,60	0,03
28.597,00	Jeudan	778.404,88	0,65	45.331,00	SpareBank 1 Sør-Norge	563.850,50	0,47
15.789,00	Jyske Bank	1.079.726,69	0,91	2.693,00	SpareBank 1 Østfold Akershus	86.826,97	0,07
100,00	Matas	1.815,55	0,00	9.099,00	SpareBank 1 Østlandet	121.716,62	0,10
1.711,00	MT Højgaard Holding A/S	66.303,57	0,06	526,00	Storebrand	5.409,08	0,00
71,00	NKT	4.898,16	0,00	706,00	Treasure	1.677,25	0,00
5.382,00	NNIT	66.753,56	0,06	418,00	Wallenius Wilhelmsen	3.316,06	0,00
100,00	NTG Nordic Transport Group	3.439,35	0,00	8.141,00	Webstep	15.196,20	0,01
57.743,00	Per Aarsleff Holding B	3.886.799,14	3,27	386,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	13.411,46	0,01
4.481,00	Royal Unibrew	303.728,22	0,26	13.290,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	449.917,18	0,38
10.497,00	Schouw & Co.	757.245,17	0,64	1.000,00	Zaptec	927,37	0,00
28.243,00	Solar B	1.134.218,40	0,95				
20.848,00	Sydbank	1.062.275,17	0,89			7.569.926,07	6,36
10.464.736,14 8,80				SEK			
EUR							
150.262,00	Alma Media	1.652.882,00	1,39	58.837,00	AAK	1.621.036,79	1,36
26.160,00	Apetit Plc	364.932,00	0,31	261.413,00	AcadeMedia	1.540.409,93	1,29
45.166,00	Aspo	219.055,10	0,18	5,00	AddLife B	59,93	0,00
20.000,00	CapMan	34.280,00	0,03	19.846,00	AFRY	266.288,38	0,22
142,00	Cargotec B	7.253,36	0,01	7.596,00	Annehem Fastigheter B	10.510,41	0,01
13.592,00	Enento Group Plc	237.588,16	0,20	80.842,00	Apotea	593.171,29	0,50
245,00	Etteplan	2.450,00	0,00	22.969,00	AQ Group	280.721,37	0,24
24.120,00	Fiskars	360.352,80	0,30	17.556,00	Arise	56.323,32	0,05
767.953,00	F-Secure	1.370.028,15	1,15	1.978,00	Atrium Ljungberg B	34.224,36	0,03
228.149,00	Glaston	178.412,52	0,15	42.521,00	Avanza	1.013.006,80	0,85
23.026,00	Harvia Plc	986.664,10	0,83	66.394,00	Axfood	1.356.282,15	1,14
13.726,00	Honkarakenne B	31.844,32	0,03	227.006,00	Bactiguard B	699.547,80	0,59
12.643,00	Incap	129.464,32	0,11	69.783,00	Bahnhof B	318.608,00	0,27
142,00	Kalmar Corporation	4.517,02	0,00	646,00	Balder B	4.331,11	0,00
127.966,00	Kemira	2.497.896,32	2,10	112.070,00	Beijer Alma B	1.606.452,47	1,35
56,00	Kempower Corporation	542,08	0,00	38.969,00	Besqab	86.068,68	0,07
10.817,00	Kesko B	196.653,06	0,17	12.695,00	BHG Group	21.256,25	0,02
370,00	Konecranes	22.644,00	0,02	40.589,00	Billerud	359.295,40	0,30
104.298,00	Lassila&Tikanoja	820.825,26	0,69	80.864,00	BioArctic B	1.408.326,90	1,18
58.611,00	Marimekko	710.365,32	0,60	100,00	Boliden	2.710,61	0,00
1.622,00	Martela A	1.372,21	0,00	45.000,00	Bonava B	31.191,65	0,03
1.000,00	Metso Oyj	8.980,00	0,01	54.878,00	Boule Diagnostics	43.020,95	0,04
13.778,00	NoHo Partners Oyj	109.397,32	0,09	155,00	Bravida Holding	1.083,85	0,00
34.436,00	Nokian Renkaat	252.966,86	0,21	50.509,00	BTS Group B	1.159.657,86	0,97
20.062,00	Optomed Oyj	93.488,92	0,08	44.748,00	Bulten	283.996,77	0,24
91.133,00	Ponsse	1.831.773,30	1,54	13.301,00	Bure Equity	443.328,42	0,37
2,00	Qt Group Plc	134,40	0,00	19.929,00	CAG Group	189.634,50	0,16
418.929,00	Rapala VMC	802.249,04	0,67	177.732,00	Careium	470.125,29	0,40
10.000,00	Robit plc	13.000,00	0,01	254.664,00	Castellum	2.680.032,91	2,25
4.880,00	Scanfil plc	40.260,00	0,03	199.593,00	Cavotec	294.467,50	0,25
156.226,00	Suominen	356.195,28	0,30	10.653,00	CellaVision	202.272,36	0,17
7.473,00	Terveystalo Plc	78.615,96	0,07	254.406,00	Clas Ohlson B	4.663.929,74	3,92
1.000,00	TietoEVRY Corporation	17.020,00	0,01	346.245,00	Cloetta	761.709,56	0,64
79.226,00	Vaisala A	3.834.538,40	3,22	194.760,00	COOR Service Management	583.175,46	0,49
1.000,00	Valmet Corporation	23.330,00	0,02	38.083,00	CTEK	46.211,63	0,04
94.899,00	Verkkokauppa Oyj	126.974,86	0,11	32.100,00	DevPort B	77.062,50	0,06
683.664,00	WithSecure	517.533,65	0,43	149.049,00	Diös Fastigheter	1.030.527,54	0,87
21.269,00	Wulff-Group	65.295,83	0,05	27,00	Dometic Group	122,57	0,00
18.001.775,92 15,13				163.391,00	Doro	483.540,87	0,41
NOK				41.756,00	Duni	343.744,64	0,29
10.147,00	Aker Horizons	2.042,15	0,00	177,00	Electrolux B	1.420,02	0,00
20.000,00	AKVA Group	115.391,44	0,10	357.466,00	Electrolux Professional B	2.137.620,80	1,80
35.581,00	Austevoll Seafood	295.251,22	0,25	47.927,00	Eltel	26.944,58	0,02
53.061,00	Borregaard	821.173,57	0,69	28.220,00	Energy Save B	50.256,53	0,04
10.535,00	Cadeler A/S	56.938,85	0,05	1,00	Eolus Vind B	4,19	0,00
5.000,00	Crayon Group Holding	52.944,31	0,04	281.942,00	Ependion	2.389.925,49	2,01
52.672,00	Elopak	202.000,73	0,17	5.997,00	Exsitec Holding	73.817,36	0,06
38.948,00	Entra	382.012,61	0,32	195.742,00	Fabege	1.414.880,35	1,19
3.224,00	Hermana Holding	3.080,12	0,00	312.996,00	Fagerhult Group	1.478.227,94	1,24
1.462,00	Icelandic Salmon AS	14.885,50	0,01	8.545,00	Fastpartner A	47.741,65	0,04
14.169,00	Kid	161.093,75	0,14	58.660,00	Fenix Outdoor Int. B	3.600.001,98	3,03
333.447,00	Kitron	956.830,74	0,80	230.065,00	Ferroamp	83.048,43	0,07
220.274,00	Lerøy Seafood Group	918.776,36	0,77	41.992,00	FM Mattsson	188.423,49	0,16
22.573,00	Magnora	53.148,01	0,04	7,00	Fortnox	44,06	0,00
				77.229,00	Garo	155.739,13	0,13
				70.426,00	Getinge B	1.116.181,01	0,94
				201,00	Gränges	2.310,93	0,00
				22.300,00	Hexpol B	200.125,92	0,17
				2.155,00	HMS Networks	81.609,77	0,07
				663,00	Holmen B	23.510,33	0,02
				9.196,00	Hufvudstaden A	97.218,40	0,08
				77,00	Husqvarna B	388,13	0,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
93,00	Instalco	267,59	0,00	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
187.001,00	ITAB Shop Concept	341.189,43	0,29	Aktien			
44.864,00	JM	653.671,70	0,55	EUR			
66.080,00	KABE B	1.730.599,78	1,45	15.400,00	Herantis Pharma Plc	23.331,00	0,02
71.239,00	Kjell Group	60.822,19	0,05			23.331,00	0,02
18.890,00	Knowit	227.570,73	0,19	Summe Aktien			
1.463,00	Level Bio	35,25	0,00			23.331,00	0,02
16.342,00	Lime Technologies	525.712,20	0,44	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
84.841,00	Linc	639.918,81	0,54			23.331,00	0,02
13,00	Lindab International	260,11	0,00	Summe Wertpapieranlagen			
196,00	Lundin Mining	1.607,53	0,00			119.035.674,97	100,05
14.938,00	Malmbergs Elektriska B	55.292,17	0,05	Bankguthaben			
24.254,00	MedCap	1.272.515,85	1,07			543.271,82	0,46
653.133,00	Medivir	161.929,26	0,14	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
91.592,00	MEKO	1.069.840,44	0,90			(603.984,42)	(0,51)
195.383,00	Midsona B	134.747,04	0,11	Summe Nettovermögen			
893.770,00	Midsummer	115.008,15	0,10			118.974.962,37	100,00
180.463,00	MTG B	1.495.063,85	1,26				
41.322,00	Munters Group	670.964,64	0,56				
111.407,00	NCC B	1.579.442,65	1,33				
500,00	NIBE Industrier B	1.887,39	0,00				
763.835,00	Nolato B	3.614.133,55	3,04				
5.088,00	NOTE	65.737,65	0,06				
23.877,00	Nyfosa	224.908,86	0,19				
212.566,00	OEM International B	2.074.631,46	1,74				
27.709,00	Ogunsen B	75.350,17	0,06				
23.955,00	Pandox	401.097,66	0,34				
1.000,00	Paradox Interactive	17.931,05	0,02				
95.705,00	Peab B	661.706,14	0,56				
213.248,00	PION Group B	110.207,72	0,09				
1.805,00	Precio Fishbone B	3.435,10	0,00				
132,00	Ratos B	361,14	0,00				
153.264,00	Rejlers B	1.897.237,68	1,59				
167.352,00	Scandi Standard	1.243.271,05	1,04				
46.750,00	Scandic Hotels Group	280.377,85	0,24				
386.669,00	SECTRA B	9.338.462,63	7,85				
33,00	Securitas B	394,39	0,00				
115.474,00	Skanska B	2.345.772,81	1,97				
121.992,00	SKF B	2.210.874,32	1,86				
4.695,00	SkiStar B	67.053,93	0,06				
685,00	SSAB A	2.689,17	0,00				
156.339,00	SSAB B	599.288,75	0,50				
100,00	Surgical Science	1.360,98	0,00				
413.400,00	Svedbergs B	1.495.892,42	1,26				
182,00	Sweco B	2.616,80	0,00				
251.905,00	Systemair	1.950.588,97	1,64				
173.397,00	Tele2 B	1.653.744,38	1,39				
535,00	Tobii	99,85	0,00				
5.050,00	Trelleborg B	166.908,07	0,14				
14.760,00	Troax Group	289.917,37	0,24				
42.341,00	VBG Group B	1.153.243,62	0,97				
1.041.916,00	Vestum	1.018.722,94	0,86				
15.925.749,00	Viaplay Group B	942.616,24	0,79				
100,00	Volvo Car B	209,34	0,00				
18.306,00	Wallenstam B	76.388,28	0,06				
1.000,00	Wihlborgs Fastigheter	9.148,85	0,01				
100,00	Xvivo Perfusion	4.268,88	0,00				
		82.975.905,84	69,74				
	Summe Aktien	119.012.343,97	100,03				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	119.012.343,97	100,03				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	66,47	Bau- und Ingenieurwesen	8,51
Finnland	15,15	Gesundheitswesen: Technologie	7,91
Dänemark	8,84	Immobilien: REOC	6,04
Norwegen	6,31	Industriemaschinen	5,84
Schweiz	3,27	Hersteller von Elektronikausrüstung	5,23
Summe	100,05	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,14
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	3,94
		Bauprodukte	3,62
		Industriekonglomerate	3,22
		Spezialgeschäfte	3,03
		Handelsgesellschaften und Großhändler	2,74
		Verlage	2,34
		Verschiedene Chemikalien	2,10
		Forschungs- und Beratungsleistungen	2,02
		Verschiedene Banken	1,90
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,72
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	1,64
		Systemssoftware	1,63
		Gesundheitswesen: Ausstattung	1,62
		Freizeitartikel	1,50
		Automobilhersteller	1,45
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,39
		Biotechnologie	1,32
		Lebensmitteleinzelhandel	1,31
		Bildungsdienstleistungen	1,29
		Interaktives Home Entertainment	1,27
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,13
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,07
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	1,00
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	0,99
		Großhändler	0,95
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,94
		Spezialchemikalien	0,86
		Investmentbanken und Broker	0,85
		Rundfunk	0,79
		Regionale Banken	0,73
		Brauereien	0,70
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,69
		Hausbau	0,67
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,60
		Gesundheitswesen: Produkte	0,59
		Haushaltswaren und Fachgeschäfte	0,59
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,51
		Stahl	0,51
		Arzneimittel-Einzelhandel	0,50
		Verschiedene Support-Leistungen	0,49
		Papierverpackungen	0,47
		Anwendungssoftware	0,44
		Pharmazeutika	0,42
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,41
		Schifffahrt	0,39
		Haushaltsprodukte	0,34
		Bürodienstleistungen und Bürobedarf	0,29
		Integrierte Telekommunikationsdienste	0,27
		Autoteile und -zubehör	0,24
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	0,24
		Unterhaltungselektronik	0,21
		Reifen und Gummi	0,21
		Freizeiteinrichtungen	0,19
		Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	0,14
		Sach- und Unfallversicherung	0,14
		Broadline Retail	0,11
		Rohstoffchemikalien	0,10
		Halbleiter-Ausrüstung	0,10
		Erneuerbare Elektrizität	0,09
		Restaurants	0,09
		Kommunikationsanlagen	0,07
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,07
		Computer und Elektronik-Einzelhandel	0,05
		Baumaterialien	0,03
		Papierprodukte	0,02
		Summe	100,05

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
DKK			
33.000,00	Coloplast B	3.478.852,51	3,15
25.723,00	DSV A/S	5.273.733,02	4,77
98.484,00	Novo Nordisk B	8.242.870,57	7,46
147.000,00	Novonosis (Novozymes) B	8.036.132,40	7,27
369.000,00	Tryg	7.495.973,39	6,78
		32.527.561,89	29,44
EUR			
410.000,00	F-Secure	731.440,00	0,66
52.000,00	Huhtamäki	1.777.360,00	1,61
15.000,00	Kempower Corporation	145.200,00	0,13
102.000,00	Kesko B	1.854.360,00	1,68
180.000,00	Neste	2.182.500,00	1,98
590.000,00	Nokia	2.521.955,00	2,28
288.000,00	Nordea Bank	3.024.000,00	2,74
187.000,00	Sampo A	7.364.060,00	6,66
85.000,00	Vaisala A	4.114.000,00	3,72
		23.714.875,00	21,46
NOK			
63.000,00	Bakkafrost	3.388.944,89	3,07
293.000,00	Gjensidige Forsikring	4.996.873,76	4,52
398.000,00	Tomra Systems	4.950.530,52	4,48
		13.336.349,17	12,07
SEK			
16.000,00	AstraZeneca	2.020.429,85	1,83
404.233,00	Atlas Copco A	5.958.517,03	5,39
48.000,00	Biotage	673.802,53	0,61
230.000,00	Dynavox Group	1.256.919,68	1,14
315.000,00	Epiroc A	5.294.920,36	4,79
197.000,00	Essity B	5.085.374,09	4,60
16.000,00	Fenix Outdoor Int. B	981.930,30	0,89
194.000,00	Hennes & Mauritz B	2.525.135,74	2,29
69.000,00	Holmen B	2.446.776,86	2,21
335.000,00	Nolato B	1.585.073,66	1,43
97.000,00	Rejlers B	1.200.752,00	1,09
65.000,00	Sandvik	1.125.230,32	1,02
211.519,00	SECTRA B	5.108.406,10	4,62
35.000,00	SKF B	634.308,82	0,57
38.000,00	Surgical Science	517.172,08	0,47
120.000,00	Swedbank A	2.286.864,00	2,07
11.000.000,00	Viaplay Group B	651.070,07	0,59
35.000,00	Volvo B	820.690,50	0,74
		40.173.373,99	36,36
	Summe Aktien	109.752.160,05	99,32
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	109.752.160,05	99,32
	Summe Wertpapieranlagen	109.752.160,05	99,32
	Bankguthaben	1.057.403,91	0,96
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(310.595,68)	(0,28)
	Summe Nettovermögen	110.498.968,28	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	33,64	Sach- und Unfallversicherung	13,45
Dänemark	29,44	Industriemaschinen	11,46
Finnland	21,46	Pharmazeutika	9,29
Norwegen	9,00	Spezialchemikalien	7,27
Färöer	3,07	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	5,53
Vereinigtes Königreich	1,83	Verschiedene Banken	4,81
Schweiz	0,89	Luftfracht und Logistik	4,77
Summe	99,32	Gesundheitswesen: Technologie	4,62
		Haushaltsprodukte	4,60
		Mehrsparversicherungen	4,52
		Hersteller von Elektronikausrüstung	3,72
		Gesundheitswesen: Produkte	3,15
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,07
		Bekleidung-Einzelhandel	2,29
		Kommunikationsanlagen	2,28
		Papierprodukte	2,21
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	1,98
		Lebensmitteleinzelhandel	1,68
		Papierverpackungen	1,61
		Industriekonglomerate	1,43
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,14
		Forschungs- und Beratungsleistungen	1,09
		Spezialgeschäfte	0,89
		Systemsoftware	0,66
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,61
		Rundfunk	0,59
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,47
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,13
		Summe	99,32

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
533.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	532.431,49	0,20	285.000,00	Lloyds Banking Group PL 7.953% MULTI 15-11-2033	319.253,34	0,12
982.000,00	Altice France SA 8.125% 01-02-2027	797.222,81	0,30	336.000,00	MGM Resorts International 4.75% 15-10-2028	322.689,33	0,12
709.407,00	ARD Finance SA 6.5% P-I-K 30-06-2027	102.867,56	0,04	727.000,00	MGM Resorts International 5.5% 15-04-2027	720.031,10	0,27
1.607.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	1.376.203,25	0,51	934.000,00	MGM Resorts International 6.125% 15-09-2029	931.941,29	0,35
340.000,00	Ball Corp 6% 15-06-2029	344.717,47	0,13	1.675.000,00	MGM Resorts International 6.5% 15-04-2032	1.669.219,23	0,62
697.000,00	Ball Corp 6.875% 15-03-2028	714.204,55	0,27	897.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	566.222,43	0,21
750.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	763.884,66	0,28	293.000,00	MPT Operating Partnership LP 5% 15-10-2027	248.515,92	0,09
292.000,00	Bath & Body Works Inc 5.25% 01-02-2028	287.511,63	0,11	778.000,00	Murphy Oil Corp 6% 01-10-2032	748.155,62	0,28
606.000,00	Bath & Body Works Inc 6.75% 01-07-2036	614.413,04	0,23	1.110.000,00	Newell Brands Inc 6.625% 15-05-2032	1.115.298,55	0,41
157.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	161.300,86	0,06	338.000,00	NRG Energy Inc 5.75% 15-01-2028	337.200,26	0,13
425.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	438.683,74	0,16	600.000,00	NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	596.056,68	0,22
99.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	52.725,85	0,02	186.000,00	NuStar Logistics LP 5.75% 01-10-2025	186.518,92	0,07
591.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	418.488,52	0,16	194.000,00	NuStar Logistics LP 6% 01-06-2026	194.948,47	0,07
409.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	367.799,30	0,14	990.000,00	Olin Corp 5% 01-02-2030	930.141,03	0,35
806.000,00	Carnival Corp 10.5% 01-06-2030	862.766,58	0,32	521.000,00	Olin Corp 5.125% 15-09-2027	509.718,64	0,19
1.437.000,00	Charter Communications Opera 6.484% 23-10-2045	1.366.807,37	0,51	1.688.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	1.570.039,02	0,58
323.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	316.497,22	0,12	259.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01-04-2028	257.370,94	0,10
624.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	626.322,47	0,23	73.000,00	SM Energy Co 6.5% 15-07-2028	72.617,62	0,03
318.000,00	Dana Inc 4.25% 01-09-2030	296.004,51	0,11	1.159.000,00	SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	1.158.678,02	0,43
689.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	633.009,10	0,24	567.000,00	SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	567.328,49	0,21
507.000,00	Dana Inc 5.625% 15-06-2028	500.253,68	0,19	947.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	938.639,65	0,35
614.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	592.305,44	0,22	827.000,00	Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027	827.739,06	0,31
477.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	452.355,05	0,17	1.001.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	990.477,89	0,37
241.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	241.266,11	0,09	367.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15-08-2027	366.784,70	0,14
203.000,00	Ford Motor Co 6.1% 19-08-2032	202.715,32	0,08	608.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	554.342,38	0,21
856.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	772.760,28	0,29	1.439.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	1.450.922,30	0,54
815.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	829.914,91	0,31	434.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029	418.578,20	0,16
700.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	733.312,11	0,27	2.052.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	1.926.082,48	0,72
1.416.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06-03-2030	1.502.030,78	0,56	728.000,00	Vital Energy Inc 9.75% 15-10-2030	768.293,59	0,29
669.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 8% 15-05-2033	657.651,75	0,24	960.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 7.75% 15-04-2032	968.462,78	0,36
40.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 8.25% 15-01-2029	40.558,08	0,02	2.410.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	2.130.435,90	0,79
602.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 8.875% 15-04-2030	613.731,99	0,23	1.206.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15-08-2029	1.194.011,27	0,44
1.262.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	1.158.193,55	0,43	2.062.000,00	Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	2.040.147,08	0,76
327.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	322.015,45	0,12	1.374.000,00	Western Midstream Operating 5.3% 01-03-2048	1.176.614,73	0,44
618.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	619.228,76	0,23			55.335.153,54	20,57
662.000,00	Grifols SA 4.75% 15-10-2028	612.281,35	0,23	Summe Anleihen		55.335.153,54	20,57
281.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-04-2032	282.772,92	0,11	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
723.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-10-2028	734.546,71	0,27			55.335.153,54	20,57
1.173.000,00	ION Trading Technologies Sar 9.5% 30-05-2029	1.232.201,31	0,46	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
1.027.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	1.024.983,10	0,38	Anleihen			
904.000,00	Kedron SpA 6.5% 01-09-2029	853.717,49	0,32	USD			
1.104.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	942.196,45	0,35	870.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	777.542,82	0,29
561.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2025	566.822,06	0,21	990.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029	928.535,45	0,35

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.244.000,00	AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	1.226.264,04	0,46	212.000,00	Calpine Corp 5% 01-02-2031	198.613,49	0,07
564.000,00	Advanced Drainage Systems In 5% 30-09-2027	555.242,72	0,21	920.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	889.221,77	0,33
286.000,00	Advanced Drainage Systems In 6.375% 15-06-2030	287.226,88	0,11	335.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	334.791,75	0,12
1.015.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	925.628,00	0,34	829.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	792.834,00	0,29
801.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027	784.180,79	0,29	1.285.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	1.282.956,46	0,48
1.326.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	1.343.751,25	0,50	381.000,00	Carnival Holdings Bermuda Lt 10.375% 01-05-2028	406.122,04	0,15
151.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 7.5% 15-03-2026	151.727,09	0,06	632.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	627.955,07	0,23
888.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	880.419,77	0,33	846.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	821.792,47	0,31
493.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-10-2027	488.280,24	0,18	1.449.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	1.248.111,42	0,46
1.630.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	1.661.717,31	0,62	304.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	272.807,76	0,10
1.202.000,00	Amer Sports Co 6.75% 16-02-2031	1.217.582,45	0,45	463.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-02-2032	404.760,26	0,15
732.000,00	Antero Midstream Partners LP 5.375% 15-06-2029	709.616,25	0,26	1.052.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	961.409,05	0,36
469.000,00	Antero Midstream Partners LP 6.625% 01-02-2032	474.350,35	0,18	931.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	898.171,73	0,33
612.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	609.008,13	0,23	330.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	315.784,77	0,12
1.312.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.625% 01-09-2032	1.311.518,60	0,49	769.000,00	Central Garden & Pet Co 4.125% 30-04-2031	680.769,32	0,25
645.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.125% 15-08-2026	568.296,60	0,21	1.607.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	1.609.120,54	0,60
758.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	434.095,47	0,16	1.155.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	1.195.338,19	0,44
890.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	895.670,19	0,33	1.062.000,00	Chobani LLC / Chobani Financ 7.625% 01-07-2029	1.096.836,54	0,41
467.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30-09-2028	280.986,90	0,10	846.000,00	Chord Energy Corp 6.375% 01-06-2026	846.371,06	0,31
197.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	194.511,91	0,07	1.043.000,00	CHS/Community Health Systems 10.875% 15-01-2032	1.077.396,10	0,40
1.088.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	1.115.968,13	0,41	1.121.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	921.762,24	0,34
352.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	344.233,14	0,13	103.000,00	CHS/Community Health Systems 6.875% 15-04-2029	77.858,06	0,03
1.648.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8% 15-02-2031	1.687.952,46	0,63	1.041.000,00	Churchill Downs Inc 5.75% 01-04-2030	1.016.046,22	0,38
9.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8.25% 15-01-2030	9.251,23	0,00	751.000,00	Churchill Downs Inc 6.75% 01-05-2031	760.191,49	0,28
347.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	351.213,62	0,13	342.000,00	Civitas Resources Inc 8.375% 01-07-2028	355.894,14	0,13
82.000,00	Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025	83.479,76	0,03	68.000,00	Civitas Resources Inc 8.625% 01-11-2030	71.324,38	0,03
640.000,00	Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	528.880,00	0,20	1.377.000,00	Civitas Resources Inc 8.75% 01-07-2031	1.433.904,39	0,53
706.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 15-02-2029	420.990,76	0,16	782.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	783.926,07	0,29
117.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028	79.971,32	0,03	680.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-05-2028	692.827,69	0,26
117.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	63.869,72	0,02	965.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	968.002,44	0,36
1.073.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	1.089.202,30	0,40	599.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028	537.279,85	0,20
541.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.5% 15-03-2031	550.184,02	0,20	916.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 9% 15-09-2028	963.110,80	0,36
689.000,00	Benteler International AG 10.5% 15-05-2028	726.706,21	0,27	393.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	341.801,12	0,13
1.188.000,00	Big River Steel LLC / BRS Fi 6.625% 31-01-2029	1.189.380,57	0,44	610.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	583.863,70	0,22
1.365.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	1.300.305,96	0,48	882.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.875% 01-11-2029	873.402,75	0,32
1.117.000,00	Boyer USA Inc 4.75% 15-05-2029	1.059.658,46	0,39	1.405.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 7% 15-03-2032	1.375.445,91	0,51
1.113.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	981.726,24	0,36	252.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.625% 15-04-2029	254.144,27	0,09
874.000,00	Builders FirstSource Inc 6.375% 15-06-2032	867.730,35	0,32	725.000,00	CommScope LLC 4.75% 01-09-2029	646.705,34	0,24
567.000,00	Caesars Entertainment Inc 4.625% 15-10-2029	530.109,91	0,20	741.000,00	CommScope LLC 8.25% 01-03-2027	709.322,68	0,26
785.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.5% 15-02-2032	790.486,37	0,29	755.000,00	Comstock Resources Inc 5.875% 15-01-2030	705.545,58	0,26
115.000,00	Caesars Entertainment Inc 7% 15-02-2030	117.117,82	0,04	173.000,00	Conduent Business Services L 6% 01-11-2029	165.045,86	0,06
388.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	372.204,98	0,14				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.668.000,00	Constellation Insurance Inc 6.8% 24-01-2030	1.624.927,42	0,60	522.000,00	Global Atlantic Fin Co 4.700% MULTI 15-10-2051	504.520,80	0,19
2.210.000,00	Constellium SE 5.625% 15-06-2028	2.172.881,95	0,81	796.000,00	Global Atlantic Fin Co 7.95% 15-06-2033	885.918,27	0,33
285.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	227.720,61	0,08	382.000,00	Global Atlantic Fin Co 7.950% MULTI 15-10-2054	400.366,56	0,15
675.000,00	Cornerstone Building Brands 9.5% 15-08-2029	656.887,25	0,24	339.000,00	GrafTech Finance Inc 4.625% 23-12-2029	281.717,33	0,10
1.640.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	1.618.095,57	0,60	278.000,00	GrafTech Global Enterprises 9.875% 23-12-2029	282.350,34	0,10
650.000,00	CSC Holdings LLC 11.75% 31-01-2029	641.261,73	0,24	398.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	365.017,90	0,14
839.000,00	CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	609.957,45	0,23	720.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	676.448,71	0,25
209.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	109.438,19	0,04	1.000.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	1.004.282,00	0,37
873.000,00	CSC Holdings LLC 5% 15-11-2031	455.607,16	0,17	419.000,00	Gray Television Inc 4.75% 15-10-2030	226.854,71	0,08
267.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 01-02-2028	230.584,99	0,09	1.587.000,00	Gray Television Inc 5.375% 15-11-2031	848.138,01	0,32
1.830.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	995.410,60	0,37	1.462.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	1.347.095,79	0,50
317.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	267.503,45	0,10	896.000,00	Harvest Midstream I LP 7.5% 15-05-2032	915.135,87	0,34
533.000,00	CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028	367.521,89	0,14	784.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 8% 15-06-2027	817.918,98	0,30
429.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	429.689,24	0,16	805.000,00	Heartland Dental LLC / Heart 10.5% 30-04-2028	854.179,06	0,32
619.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 8.875% 01-09-2031	667.619,89	0,25	1.307.000,00	Helios Software Holdings Inc 8.75% 01-05-2029	1.343.694,02	0,50
959.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	958.844,07	0,36	1.644.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	1.629.500,74	0,61
275.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	271.909,99	0,10	507.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	513.862,24	0,19
956.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15-06-2030	943.932,74	0,35	590.000,00	Hertz Corp/The 12.625% 15-07-2029	628.958,35	0,23
321.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	274.738,64	0,10	302.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026	255.506,94	0,09
609.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	438.252,78	0,16	1.694.000,00	Hertz Corp/The 5% 01-12-2029	1.111.645,50	0,41
73.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	61.487,78	0,02	725.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	705.928,02	0,26
424.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	449.622,70	0,17	104.000,00	Hess Midstream Operations LP 6.5% 01-06-2029	105.105,83	0,04
1.096.000,00	Domtar Corp 6.75% 01-10-2028	1.008.086,15	0,37	782.000,00	HF Sinclair Corp 6.375% 15-04-2027	793.915,40	0,30
580.000,00	DT Midstream Inc 4.125% 15-06-2029	541.265,91	0,20	851.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 7.25% 15-02-2035	799.550,88	0,30
134.000,00	DT Midstream Inc 4.375% 15-06-2031	122.070,50	0,05	383.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.75% 01-05-2028	383.045,13	0,14
349.000,00	Ellucian Holdings Inc 6.5% 01-12-2029	350.451,49	0,13	575.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 01-04-2029	575.061,30	0,21
1.239.000,00	Elwood Energy LLC 8.159% 05-07-2026	65.849,88	0,02	621.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 15-03-2033	610.837,38	0,23
1.138.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.625% 15-12-2030	1.140.578,14	0,42	837.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 4.875% 01-07-2031	749.097,11	0,28
245.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.75% 15-07-2031	247.291,73	0,09	718.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029	679.063,08	0,25
211.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	196.033,67	0,07	782.000,00	HUB International Ltd 7.25% 15-06-2030	800.863,71	0,30
1.030.000,00	Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	1.034.691,65	0,38	291.000,00	HUB International Ltd 7.375% 31-01-2032	295.522,87	0,11
1.672.000,00	Enviri Corp 5.75% 31-07-2027	1.599.707,23	0,59	784.168,00	iHeartCommunications Inc 10.875% 01-05-2030	603.809,36	0,22
784.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.375% 01-04-2029	788.240,83	0,29	161.980,00	iHeartCommunications Inc 7.75% 15-08-2030	128.082,96	0,05
457.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	463.239,38	0,17	1.151.400,00	iHeartCommunications Inc 9.125% 01-05-2029	1.007.475,00	0,37
950.000,00	EquipmentShare.com Inc 8% 15-03-2033	965.972,35	0,36	978.000,00	Iliad Holding SASU 8.5% 15-04-2031	1.040.222,83	0,39
315.000,00	EquipmentShare.com Inc 8.625% 15-05-2032	329.584,03	0,12	357.000,00	International Game Technolog 5.25% 15-01-2029	349.407,61	0,13
967.000,00	EquipmentShare.com Inc 9% 15-05-2028	1.004.084,61	0,37	831.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	723.655,71	0,27
653.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 5.875% 15-04-2030	643.719,51	0,24	493.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	493.277,26	0,18
896.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 6.125% 15-04-2032	886.370,34	0,33	941.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	1.058.526,06	0,39
965.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	937.897,78	0,35	1.157.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	1.134.575,49	0,42
817.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	778.338,42	0,29				
395.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	401.861,92	0,15				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
632.000,00	Iron Mountain Inc 6.25% 15-01-2033	630.598,99	0,23	879.000,00	Parkland Corp 5.875% 15-07-2027	873.436,28	0,32
732.000,00	Iron Mountain Inc 7% 15-02-2029	748.478,68	0,28	26.000,00	Parkland Corp 6.625% 15-08-2032	25.764,07	0,01
534.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	547.796,67	0,20	698.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.875% 15-09-2030	681.081,13	0,25
344.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	331.951,75	0,12	870.000,00	Pebblebrook Hotel LP / PEB F 6.375% 15-10-2029	862.177,40	0,32
728.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025	726.339,74	0,27	225.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	228.925,57	0,09
489.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 7% 15-07-2031	503.316,87	0,19	310.000,00	Permian Resources Operating 6.25% 01-02-2033	306.105,07	0,11
941.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	755.019,54	0,28	1.354.000,00	Permian Resources Operating 7% 15-01-2032	1.375.785,31	0,51
1.571.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	1.420.585,87	0,53	813.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	809.619,52	0,30
985.000,00	Level 3 Financing Inc 10.5% 15-05-2030	1.072.418,75	0,40	1.752.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	1.697.329,57	0,63
765.000,00	Level 3 Financing Inc 11% 15-11-2029	860.733,32	0,32	359.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-02-2032	356.698,42	0,13
730.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	584.000,00	0,22	174.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	170.302,66	0,06
463.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	361.496,51	0,13	923.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01-03-2033	905.078,74	0,34
791.000,00	Light & Wonder International 7% 15-05-2028	793.554,66	0,30	659.650,00	Rackspace Finance LLC 3.5% 15-05-2028	398.263,69	0,15
1.280.000,00	Macquarie Airfinance Holding 8.125% 30-03-2029	1.357.404,16	0,50	461.000,00	Reworld Holding Corp 4.875% 01-12-2029	426.830,65	0,16
294.000,00	Macquarie Airfinance Holding 8.375% 01-05-2028	308.445,57	0,11	549.000,00	Reworld Holding Corp 5% 01-09-2030	508.241,14	0,19
1.771.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30-06-2029	1.673.651,79	0,62	659.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	655.374,17	0,24
1.477.000,00	Magnera Corp 4.75% 15-11-2029	1.311.142,50	0,49	380.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.625% 30-09-2031	373.602,08	0,14
776.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	758.291,67	0,28	543.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01-02-2033	542.099,27	0,20
780.000,00	Matador Resources Co 6.25% 15-04-2033	758.187,65	0,28	774.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	746.047,22	0,28
489.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.875% 15-04-2027	497.523,42	0,18	261.000,00	Sealed Air Corp 6.5% 15-07-2032	261.672,57	0,10
199.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	202.276,73	0,08	1.072.000,00	Sealed Air Corp 6.875% 15-07-2033	1.120.529,44	0,42
373.000,00	Medline Borrower LP 3.875% 01-04-2029	345.284,46	0,13	46.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	46.190,10	0,02
715.000,00	Medline Borrower LP/Medline 6.25% 01-04-2029	722.055,71	0,27	779.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031	803.941,21	0,30
1.041.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	1.045.865,30	0,39	345.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	316.904,13	0,12
1.026.000,00	Mineral Resources Ltd 8.5% 01-05-2030	1.047.783,53	0,39	346.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	317.984,69	0,12
1.396.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026	1.395.229,59	0,52	600.000,00	Sensata Technologies Inc 6.625% 15-07-2032	602.097,78	0,22
641.000,00	NCL Corp Ltd 8.125% 15-01-2029	675.964,98	0,25	611.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	533.839,26	0,20
1.169.000,00	NCR Voyix Corp 5% 01-10-2028	1.132.526,73	0,42	39.000,00	Sirius XM Radio LLC 5% 01-08-2027	37.960,66	0,01
351.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04-2029	335.775,22	0,12	483.000,00	Sirius XM Radio LLC 5.5% 01-07-2029	464.012,60	0,17
977.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	986.299,09	0,37	241.000,00	SM Energy Co 7% 01-08-2032	237.193,43	0,09
912.000,00	NOVA Chemicals Corp 7% 01-12-2031	908.696,50	0,34	617.000,00	Smyrna Ready Mix Concrete LL 6% 01-11-2028	602.460,89	0,22
1.750.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	1.617.221,36	0,60	2.171.000,00	Smyrna Ready Mix Concrete LL 8.875% 15-11-2031	2.283.477,34	0,85
918.000,00	NRG Energy Inc 6% 01-02-2033	890.738,19	0,33	1.212.000,00	Sotera Health Holdings LLC 7.375% 01-06-2031	1.229.492,12	0,46
1.552.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036	1.591.163,26	0,59	1.305.000,00	SPX FLOW Inc 8.75% 01-04-2030	1.347.361,61	0,50
625.000,00	Occidental Petroleum Corp 7.15% 15-05-2028	656.010,00	0,24	1.059.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	1.039.264,66	0,39
402.000,00	Oi European Group BV 4.75% 15-02-2030	358.699,64	0,13	462.000,00	Starwood Property Trust Inc 6.5% 01-07-2030	462.858,54	0,17
615.000,00	Organon & Co / Organon Forei 4.125% 30-04-2028	578.287,13	0,21	1.583.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	1.503.205,97	0,56
632.000,00	Organon & Co / Organon Forei 5.125% 30-04-2031	568.534,50	0,21	486.000,00	Station Casinos LLC 6.625% 15-03-2032	484.087,10	0,18
366.000,00	Organon & Co / Organon Forei 6.75% 15-05-2034	363.802,13	0,14	389.000,00	Summit Midstream Holdings LL 8.625% 31-10-2029	403.720,68	0,15
534.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 7.25% 15-05-2031	519.056,88	0,19	959.000,00	Sunnova Energy Corp 11.75% 01-10-2028	690.089,20	0,26
700.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 7.375% 01-06-2032	670.375,79	0,25	217.000,00	Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026	181.515,79	0,07
1.575.000,00	Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027	1.563.959,38	0,58	360.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	342.529,80	0,13
332.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	324.340,81	0,12	364.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	360.132,25	0,13
930.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	945.930,90	0,35	921.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	904.049,22	0,34
154.000,00	Parkland Corp 4.625% 01-05-2030	141.471,60	0,05				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.361.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	1.355.890,49	0,50
558.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01-02-2027	557.771,21	0,21
562.000,00	Travel + Leisure Co 4.5% 01-12-2029	524.368,81	0,19
852.000,00	Trinseo Materials Operating 5.125% 01-04-2029	526.113,15	0,20
806.000,00	Triumph Group Inc 9% 15-03-2028	839.240,64	0,31
569.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	579.671,06	0,22
1.651.000,00	UKG Inc 6.875% 01-02-2031	1.676.767,95	0,62
710.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	702.029,97	0,26
689.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	686.730,51	0,26
379.000,00	Univision Communications Inc 8% 15-08-2028	386.358,46	0,14
1.216.000,00	Univision Communications Inc 8.5% 31-07-2031	1.193.837,82	0,44
499.000,00	UWM Holdings LLC 6.625% 01-02-2030	495.644,16	0,18
691.000,00	Vail Resorts Inc 6.5% 15-05-2032	698.291,30	0,26
1.055.000,00	Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	1.167.419,53	0,43
1.157.000,00	Venture Global LNG Inc 9.875% 01-02-2032	1.270.321,21	0,47
780.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	776.751,61	0,29
1.207.000,00	Viking Cruises Ltd 7% 15-02-2029	1.214.841,72	0,45
475.000,00	Viking Cruises Ltd 9.125% 15-07-2031	511.599,01	0,19
1.232.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	1.038.240,76	0,39
200.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	172.466,67	0,06
797.000,00	Vistra Operations Co LLC 5% 31-07-2027	781.689,92	0,29
1.536.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.875% 15-04-2032	1.575.640,89	0,59
459.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	395.230,24	0,15
869.000,00	Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	794.856,40	0,30
507.000,00	WESCO Distribution Inc 6.375% 15-03-2029	511.506,47	0,19
266.000,00	WESCO Distribution Inc 6.625% 15-03-2032	270.653,14	0,10
302.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	307.317,96	0,11
1.223.000,00	WW International Inc 4.5% 15-04-2029	250.852,62	0,09
1.174.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 7.125% 15-02-2031	1.218.410,97	0,45
597.000,00	ZF North America Capital Inc 4.75% 29-04-2025	594.647,53	0,22
575.000,00	ZF North America Capital Inc 6.75% 23-04-2030	551.572,36	0,21
441.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	440.191,10	0,16
288.000,00	ZF North America Capital Inc 7.125% 14-04-2030	282.907,86	0,11
		205.532.166,05	76,41
	Summe Anleihen	205.532.166,05	76,41
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	205.532.166,05	76,41
	Summe Wertpapieranlagen	260.867.319,59	96,98
	Bankguthaben	4.271.918,45	1,59
	Sonstige Nettovermögenswerte	3.859.216,24	1,43
	Summe Nettovermögen	268.998.454,28	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	77,96	Unternehmensanleihen	96,98
Vereinigtes Königreich	3,04		
Kanada	2,55		
Frankreich	1,87		
Bermuda	1,85		
Länderübergreifend	1,82		
Niederlande	1,55		
Australien	1,35		
Italien	1,16		
Luxemburg	1,05		
Irland	0,81		
Panama	0,80		
Liberia	0,68		
Österreich	0,27		
Spanien	0,23		
Summe	96,98		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.522.905.337,91	DKK	213.353.985,95	USD	(779.269,40)	31.01.2025
3.740.035,13	EUR	3.904.953,55	USD	(12.904,19)	31.01.2025
647.221.965,67	SEK	58.873.310,90	USD	(53.043,93)	31.01.2025
2.809.853,41	USD	20.049.115,78	DKK	11.294,05	31.01.2025
100.761,18	USD	96.073,71	EUR	780,87	31.01.2025
25.261.167,62	USD	275.569.965,91	SEK	216.333,26	31.01.2025
				(616.809,34)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
4.600.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	4.685.159,25	0,42	9.827.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	8.687.051,29	0,77
5.525.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	5.676.351,85	0,50	5.219.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15-08-2029	5.167.118,44	0,46
5.903.000,00	Charter Communications Opera 6.484% 23-10-2045	5.614.658,24	0,50	20.886.000,00	Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	20.664.651,80	1,83
3.570.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	3.482.600,69	0,31			201.473.871,29	17,88
1.333.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	1.306.163,44	0,12	Summe Anleihen		201.473.871,29	17,88
2.579.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	2.588.598,80	0,23	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		201.473.871,29	17,88
466.000,00	Dana Inc 4.25% 01-09-2030	433.767,61	0,04	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
9.230.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	8.479.933,29	0,75	Anleihen			
838.000,00	Dana Inc 5.375% 15-11-2027	830.131,85	0,07	USD			
5.961.000,00	Dana Inc 5.625% 15-06-2028	5.881.680,87	0,52	2.411.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	2.154.776,71	0,19
2.240.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	2.160.853,73	0,19	3.830.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 6.125% 15-06-2029	3.847.493,53	0,34
8.414.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	7.979.277,47	0,71	7.027.000,00	AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	6.926.814,66	0,61
4.765.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	4.301.638,69	0,38	11.255.000,00	Advanced Drainage Systems In 5% 30-09-2027	11.080.242,49	0,98
4.549.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	4.765.481,15	0,42	6.838.000,00	Advanced Drainage Systems In 6.375% 15-06-2030	6.867.333,65	0,61
2.776.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06-03-2030	2.944.659,20	0,26	3.725.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	3.693.202,28	0,33
2.119.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	2.051.270,16	0,18	1.619.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-10-2027	1.603.500,41	0,14
5.308.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	4.871.387,76	0,43	7.114.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	7.252.427,57	0,64
1.342.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	1.344.668,29	0,12	11.989.000,00	Amer Sports Co 6.75% 16-02-2031	12.144.422,64	1,08
2.148.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	1.942.150,20	0,17	5.466.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	5.500.823,89	0,49
2.341.000,00	Grifols SA 4.75% 15-10-2028	2.165.182,24	0,19	1.365.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30-09-2028	821.300,03	0,07
2.362.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-04-2032	2.376.902,61	0,21	1.000.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	987.370,12	0,09
1.710.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-10-2028	1.737.309,65	0,15	8.338.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	8.552.336,63	0,76
5.631.000,00	ION Trading Technologies Sar 9.5% 30-05-2029	5.915.196,57	0,53	5.889.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	5.759.059,54	0,51
2.253.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	2.248.575,40	0,20	5.857.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8% 15-02-2031	5.998.991,25	0,53
3.365.000,00	KB Home 4.8% 15-11-2029	3.174.956,81	0,28	599.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8.25% 15-01-2030	615.720,49	0,05
7.245.000,00	Kedrion SpA 6.5% 01-09-2029	6.842.016,80	0,61	4.079.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	4.140.592,90	0,37
6.581.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	5.616.480,84	0,50	3.659.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.5% 15-03-2031	3.721.115,18	0,33
1.035.000,00	Lloyds Banking Group PL 7.953% MULTI 15-11-2033	1.159.393,71	0,10	2.573.000,00	Benteler International AG 10.5% 15-05-2028	2.713.810,00	0,24
4.585.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-05-2030	4.595.659,26	0,41	12.687.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	12.085.700,90	1,07
4.592.000,00	Newell Brands Inc 6.625% 15-05-2032	4.613.919,75	0,41	10.876.000,00	Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	10.317.677,16	0,92
11.855.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	11.026.547,70	0,98	841.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	741.807,51	0,07
1.750.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029	1.640.892,05	0,15	5.147.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	4.910.313,15	0,44
8.092.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	8.020.561,86	0,71	5.391.000,00	Builders FirstSource Inc 6.375% 15-06-2032	5.352.327,62	0,48
1.331.000,00	Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027	1.332.189,46	0,12	2.550.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	2.438.753,55	0,22
1.664.000,00	Travel + Leisure Co 6.6% 01-10-2025	1.671.080,32	0,15	5.500.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	5.464.798,90	0,49
7.079.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	7.004.588,38	0,62	7.892.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	7.666.177,55	0,68
2.730.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15-08-2027	2.728.398,44	0,24	4.562.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	3.977.967,94	0,35
2.683.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	2.352.632,37	0,21	954.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-06-2033	803.350,90	0,07
4.701.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	4.286.124,25	0,38	4.472.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-02-2032	3.909.477,11	0,35
6.521.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	6.575.027,33	0,58				
2.697.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029	2.601.164,53	0,23				
5.878.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 7.75% 15-04-2032	5.929.816,89	0,53				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
791.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	763.108,31	0,07	3.451.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	3.354.077,97	0,30
2.734.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	2.616.228,96	0,23	1.450.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	1.381.383,97	0,12
4.443.000,00	Central Garden & Pet Co 4.125% 30-04-2031	3.933.235,47	0,35	925.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	941.069,05	0,08
21.001.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	21.028.712,11	1,87	1.739.000,00	Global Atlantic Fin Co 4.700% MULTI 15-10-2051	1.680.769,48	0,15
3.861.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01- 2030	3.995.844,81	0,35	3.542.000,00	Global Atlantic Fin Co 7.95% 15-06-2033	3.942.113,73	0,35
11.202.000,00	Chobani LLC / Chobani Financ 7.625% 01-07-2029	11.569.456,57	1,03	2.125.000,00	Global Atlantic Fin Co 7.950% MULTI 15-10-2054	2.227.170,00	0,20
10.904.000,00	CHS/Community Health Systems 10.875% 15-01-2032	11.263.592,58	1,00	1.043.000,00	GrafTech Finance Inc 4.625% 23-12-2029	866.758,63	0,08
4.927.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	4.939.135,20	0,44	1.550.000,00	GrafTech Global Enterprises 9.875% 23-12-2029	1.574.255,50	0,14
2.290.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	2.297.124,96	0,20	4.802.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	4.404.060,18	0,39
1.177.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.5% 01-06-2029	1.024.549,65	0,09	1.505.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	1.413.965,71	0,13
2.825.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028	2.533.915,82	0,22	6.150.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	6.176.334,30	0,55
3.903.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 9% 15-09-2028	4.103.735,19	0,36	5.891.000,00	Gray Television Inc 4.75% 15-10- 2030	3.189.501,41	0,28
2.359.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	2.051.676,42	0,18	7.795.000,00	Gray Television Inc 5.375% 15- 11-2031	4.165.870,04	0,37
14.523.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	13.900.741,75	1,23	5.711.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	5.262.150,54	0,47
1.950.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.875% 01-11-2029	1.930.992,46	0,17	8.749.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.375% 15-06-2026	8.488.398,79	0,75
5.960.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 7% 15-03- 2032	5.834.631,77	0,52	3.606.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.75% 15-09-2030	3.189.302,90	0,28
5.522.000,00	CommScope LLC 4.75% 01-09- 2029	4.925.664,65	0,44	3.708.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 8% 15-06-2027	3.868.422,91	0,34
2.811.000,00	CommScope LLC 8.25% 01-03- 2027	2.690.831,39	0,24	8.393.000,00	Heartland Dental LLC / Heart 10.5% 30-04-2028	8.905.745,15	0,79
5.937.000,00	Constellation Insurance Inc 6.8% 24-01-2030	5.783.689,49	0,51	5.107.000,00	Helios Software Holdings Inc 8.75% 01-05-2029	5.250.379,02	0,47
7.528.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	6.015.020,30	0,53	7.515.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07- 2027	7.448.721,46	0,66
2.822.000,00	Cornerstone Building Brands 9.5% 15-08-2029	2.746.275,30	0,24	7.330.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15- 06-2029	7.429.211,55	0,66
852.000,00	Coty Inc 5% 15-04-2026	850.959,87	0,08	2.463.000,00	Hertz Corp/The 12.625% 15-07- 2029	2.625.634,61	0,23
3.031.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 6.625% 15-07-2030	3.083.014,99	0,27	1.660.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12- 2026	1.404.442,11	0,12
3.675.000,00	CSC Holdings LLC 11.75% 31- 01-2029	3.625.595,14	0,32	9.462.000,00	Hertz Corp/The 5% 01-12-2029	6.209.202,89	0,55
5.423.000,00	CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	3.942.549,74	0,35	9.785.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	9.396.927,00	0,83
10.529.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01- 2030	5.727.146,54	0,51	3.568.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	3.559.070,01	0,32
2.503.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	2.507.021,40	0,22	2.549.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 01-04-2029	2.549.271,72	0,23
4.897.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 8.875% 01-09-2031	5.281.639,11	0,47	3.363.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 15-03-2033	3.307.964,77	0,29
3.621.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	3.620.411,23	0,32	2.917.000,00	Hilton Domestic Operating Co 6.125% 01-04-2032	2.910.642,10	0,26
10.673.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	10.553.073,90	0,94	8.098.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 4.875% 01-07-2031	7.247.536,90	0,64
4.800.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15- 06-2030	4.739.411,23	0,42	4.051.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029	3.831.315,49	0,34
2.596.000,00	DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	2.240.082,98	0,20	1.926.000,00	HUB International Ltd 7.25% 15-06-2030	1.972.459,72	0,18
3.000.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	2.753.533,96	0,24	1.088.000,00	HUB International Ltd 7.375% 31-01-2032	1.104.910,24	0,10
1.437.000,00	Ellucian Holdings Inc 6.5% 01- 12-2029	1.442.976,48	0,13	4.694.179,00	iHeartCommunications Inc 10.875% 01-05-2030	3.614.517,83	0,32
9.719.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.625% 15-12-2030	9.741.018,42	0,86	8.030.747,00	iHeartCommunications Inc 9.125% 01-05-2029	7.026.903,63	0,62
723.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.75% 15-07-2031	729.762,94	0,06	2.535.000,00	Iliad Holding SASU 8.5% 15-04- 2031	2.696.283,10	0,24
1.001.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	929.998,57	0,08	9.028.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	7.861.809,53	0,70
8.926.000,00	Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	8.966.657,93	0,80	3.183.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	3.580.540,34	0,32
8.737.000,00	Enviri Corp 5.75% 31-07-2027	8.359.235,71	0,74	895.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02- 2031	813.516,90	0,07
3.565.000,00	EquipmentShare.com Inc 8% 15-03-2033	3.624.938,34	0,32	8.834.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03- 2028	8.662.782,95	0,77
1.014.000,00	EquipmentShare.com Inc 8.625% 15-05-2032	1.060.946,69	0,09				
4.035.000,00	EquipmentShare.com Inc 9% 15-05-2028	4.189.742,90	0,37				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.616.000,00	Iron Mountain Inc 6.25% 15-01-2033	2.610.200,89	0,23	7.715.000,00	Reworld Holding Corp 5% 01-09-2030	7.142.222,97	0,63
4.726.000,00	Iron Mountain Inc 7% 15-02-2029	4.832.391,05	0,43	9.387.000,00	SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	8.450.262,26	0,75
1.190.000,00	Iron Mountain Information Ma 5% 15-07-2032	1.095.953,35	0,10	1.500.000,00	Sealed Air Corp 6.5% 15-07-2032	1.503.865,34	0,13
2.318.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	2.377.888,90	0,21	3.000.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	3.012.397,67	0,27
554.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	534.596,71	0,05	4.035.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031	4.164.188,43	0,37
1.584.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025	1.580.387,57	0,14	1.838.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	1.688.318,24	0,15
3.346.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 7% 15-07-2031	3.443.963,68	0,31	2.597.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	2.386.723,25	0,21
4.338.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	3.480.632,04	0,31	5.307.000,00	Sensata Technologies Inc 6.625% 15-07-2032	5.325.554,86	0,47
8.501.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	7.687.078,61	0,68	3.485.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	3.044.893,33	0,27
7.206.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	6.835.787,50	0,61	3.233.000,00	Sirius XM Radio LLC 5.5% 01-07-2029	3.105.906,28	0,28
3.121.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11-2027	3.074.146,18	0,27	4.384.000,00	SPX FLOW Inc 8.75% 01-04-2030	4.526.309,02	0,40
200.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.5% 26-03-2031	207.477,60	0,02	9.267.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	9.094.301,78	0,81
6.690.000,00	Macquarie Airfinance Holding 8.125% 30-03-2029	7.094.557,68	0,63	1.922.000,00	Starwood Property Trust Inc 6.5% 01-07-2030	1.925.571,69	0,17
6.050.000,00	Macquarie Airfinance Holding 8.375% 01-05-2028	6.347.264,26	0,56	4.582.000,00	Sunnova Energy Corp 11.75% 01-10-2028	3.297.172,82	0,29
5.718.000,00	Madison IAQ LLC 4.125% 30-06-2028	5.419.275,56	0,48	5.461.000,00	Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026	4.568.008,00	0,41
7.293.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30-06-2029	6.892.118,86	0,61	4.309.000,00	Surgery Center Holdings Inc 7.25% 15-04-2032	4.390.700,30	0,39
8.886.000,00	Magna Corp 4.75% 15-11-2029	7.888.159,96	0,70	4.881.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	4.644.133,14	0,41
2.165.000,00	Magna Corp 7.25% 15-11-2031	2.115.594,66	0,19	3.117.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	3.083.879,69	0,27
1.745.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.875% 15-04-2027	1.775.415,87	0,16	1.435.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	1.408.589,18	0,13
601.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	610.896,07	0,05	1.435.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01-02-2027	1.434.411,61	0,13
9.729.000,00	Medline Borrower LP/Medline 6.25% 01-04-2029	9.825.007,02	0,87	4.348.000,00	Travel + Leisure Co 4.5% 01-12-2029	4.056.860,49	0,36
4.329.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	4.349.232,34	0,39	2.768.000,00	Travel + Leisure Co 6.625% 31-07-2026	2.799.550,78	0,25
2.658.000,00	Mineral Resources Ltd 8.5% 01-05-2030	2.714.433,34	0,24	1.820.000,00	Trinseo Materials Operating 5.125% 01-04-2029	1.123.856,73	0,10
5.545.000,00	NCR Voyix Corp 5% 01-10-2028	5.371.993,78	0,48	1.846.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	1.863.170,27	0,17
656.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04-2029	627.545,71	0,06	4.526.000,00	UKG Inc 6.875% 01-02-2031	4.596.639,46	0,41
7.771.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	7.844.964,38	0,70	7.089.000,00	UniCredit SpA 5.459% MULTI 30-06-2035	6.851.880,34	0,61
2.333.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	2.011.298,40	0,18	950.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	939.335,87	0,08
8.026.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	7.417.039,20	0,66	4.160.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	4.146.297,43	0,37
2.217.000,00	Organon & Co / Organon Forei 5.125% 30-04-2031	1.994.368,65	0,18	886.000,00	Univision Communications Inc 8% 15-08-2028	903.202,10	0,08
2.491.000,00	Organon & Co / Organon Forei 6.75% 15-05-2034	2.476.041,30	0,22	5.110.000,00	Univision Communications Inc 8.5% 31-07-2031	5.016.867,83	0,45
3.709.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	3.623.433,97	0,32	2.662.000,00	UWM Holdings LLC 6.625% 01-02-2030	2.644.097,70	0,23
6.112.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	6.216.698,56	0,55	6.733.000,00	Vail Resorts Inc 6.5% 15-05-2032	6.804.045,32	0,60
19.967.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	18.753.527,50	1,66	5.126.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	4.319.823,18	0,38
6.094.000,00	Pebblebrook Hotel LP / PEB F 6.375% 15-10-2029	6.039.205,80	0,54	3.951.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	3.407.079,08	0,30
3.697.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	3.761.501,56	0,33	2.552.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	2.197.445,69	0,20
3.314.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	3.300.220,30	0,29	8.912.000,00	Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	8.151.622,81	0,72
3.217.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	3.285.875,97	0,29	4.110.000,00	WESCO Distribution Inc 6.375% 15-03-2029	4.146.531,75	0,37
4.109.000,00	Post Holdings Inc 4.5% 15-09-2031	3.684.613,61	0,33	585.000,00	WESCO Distribution Inc 6.625% 15-03-2032	595.233,41	0,05
5.920.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	5.464.889,11	0,49	5.843.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	5.945.890,27	0,53
5.450.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	5.279.935,03	0,47				
1.823.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-02-2032	1.811.312,58	0,16				
534.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	522.652,99	0,05				
2.100.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01-03-2033	2.059.225,74	0,18				
990.310,00	Rackspace Finance LLC 3.5% 15-05-2028	597.899,66	0,05				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
3.474.000,00	WW International Inc 4.5% 15-04-2029	712.560,92	0,06
3.846.000,00	ZF North America Capital Inc 4.75% 29-04-2025	3.830.844,90	0,34
2.745.000,00	ZF North America Capital Inc 6.75% 23-04-2030	2.633.158,49	0,23
726.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	724.668,34	0,06
2.243.000,00	ZF North America Capital Inc 7.125% 14-04-2030	2.203.341,42	0,20
		865.251.079,56	76,81
	Summe Anleihen	865.251.079,56	76,81
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	865.251.079,56	76,81
	Summe Wertpapieranlagen	1.066.724.950,85	94,69
	Bankguthaben	42.185.804,36	3,74
	Sonstige Nettovermögenswerte	17.606.661,11	1,56
	Summe Nettovermögen	1.126.517.416,32	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen
nach Ländern und Sektoren per
31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	80,39	Unternehmensanleihen	94,69
Vereinigtes Königreich	3,14		
Italien	2,23		
Länderübergreifend	1,81		
Niederlande	1,79		
Kanada	1,73		
Irland	0,99		
Luxemburg	0,95		
Australien	0,63		
Frankreich	0,60		
Österreich	0,24		
Spanien	0,19		
Summe	94,69		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
390.935.018,31	DKK	54.760.379,93	USD	(191.752,76)	31.01.2025
672.222.788,75	EUR	701.978.759,35	USD	(2.432.964,56)	31.01.2025
31.174.633,91	NOK	2.807.083,01	USD	(57.874,58)	31.01.2025
3.696.635.987,64	SEK	334.315.894,03	USD	1.631.362,75	31.01.2025
284.704,72	USD	2.045.821,11	DKK	(854,09)	31.01.2025
5.743.139,17	USD	5.532.178,12	EUR	(13.772,39)	31.01.2025
88.465,83	USD	1.003.456,33	NOK	(19,33)	31.01.2025
5.590.797,17	USD	61.449.671,27	SEK	6.177,03	31.01.2025
				(1.059.697,93)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			372.674,00 Wells Fargo	26.396.499,42	1,53
Aktien			376.209,00 Xcel Energy	25.563.401,55	1,48
GBP			41.517,00 Zebra Technologies	15.979.893,30	0,92
4.237.528,00 Rotork	16.662.925,40	0,96	1.695.249.644,34	98,12	
USD			Summe Aktien	1.711.912.569,74	99,08
171.469,00 AbbVie	30.334.580,79	1,76	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
63.379,00 Adobe	28.256.259,57	1,64	1.711.912.569,74	99,08	
58.296,00 Align Technology	12.109.245,12	0,70	Summe Wertpapieranlagen	1.711.912.569,74	99,08
174.418,00 Allegion	22.930.734,46	1,33	Bankguthaben		
323.741,00 Alphabet	62.077.336,75	3,59	17.859.258,45	1,03	
409.814,00 Amazon.com	91.072.965,22	5,27	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		
35.724,00 ANSYS	12.055.421,04	0,70	(2.044.551,60)	(0,12)	
354.795,00 Apple	89.493.490,80	5,18	Summe Nettovermögen	1.727.727.276,59	100,00
151.621,00 Applied Materials	24.829.454,96	1,44			
5.390,00 AutoZone	17.124.030,00	0,99			
102.011,00 Becton Dickinson	23.223.824,26	1,34			
71.663,00 Cadence Design Systems	21.641.509,37	1,25			
80.605,00 Check Point Software Technologies	15.042.505,10	0,87			
83.210,00 Chubb	22.984.266,20	1,33			
75.515,00 Cintas	13.881.922,45	0,80			
398.486,00 Cognex	14.345.496,00	0,83			
347.992,00 Colgate-Palmolive	31.667.272,00	1,83			
120.905,00 Danaher	27.898.828,75	1,61			
42.455,00 Deere	18.092.622,80	1,05			
53.636,00 Ecolab	12.612.505,40	0,73			
446.843,00 Edwards Lifesciences	33.356.829,95	1,93			
155.683,00 Estee Lauder Cos	11.676.225,00	0,68			
238.243,00 Fastenal	17.246.410,77	1,00			
132.607,00 Fortinet	12.580.426,09	0,73			
529.279,00 Healthcare Realty Trust	8.897.179,99	0,51			
156.394,00 IDEX	32.742.647,84	1,90			
231.629,00 International Flavors & Fragrances	19.565.701,63	1,13			
113.326,00 Jack Henry & Associates	19.917.044,50	1,15			
42.921,00 Jones Lang LaSalle	10.867.811,81	0,63			
149.761,00 JPMorgan Chase	36.102.884,27	2,09			
192.804,00 Kimberly-Clark	25.270.820,28	1,46			
58.966,00 Littelfuse	13.916.565,66	0,81			
65.428,00 Mastercard	34.538.786,92	2,00			
236.025,00 Merck	23.397.158,25	1,35			
298.231,00 Microsoft	126.933.078,22	7,35			
152.244,00 MKS Instruments	15.923.199,96	0,92			
318.708,00 Mondelez International	19.049.177,16	1,10			
41.586,00 MSCI	25.002.750,78	1,45			
251.573,00 NextEra Energy	18.171.117,79	1,05			
285.707,00 NIKE	21.656.590,60	1,25			
776.719,00 NVIDIA	106.348.365,48	6,16			
950.583,00 Organon	14.049.616,74	0,81			
46.395,00 Pool	15.881.704,43	0,92			
113.579,00 Progressive	27.271.453,69	1,58			
67.308,00 S&P Global	33.629.769,12	1,95			
38.993,00 Sherwin-Williams	13.250.991,19	0,77			
85.376,00 Stryker	30.917.210,88	1,79			
168.345,00 Take-Two Interactive Software	31.111.839,45	1,80			
129.200,00 Teradyne	16.443.284,00	0,95			
82.693,00 Tesla	34.912.984,60	2,02			
101.883,00 Texas Instruments	19.114.269,63	1,11			
180.857,00 TJX Cos	21.923.485,54	1,27			
266.608,00 Veralto	27.276.664,48	1,58			
57.507,00 Verisk Analytics	15.844.328,64	0,92			
145.414,00 Visa	46.065.701,06	2,67			
99.705,00 Waste Management	20.111.495,55	1,16			
48.990,00 Waters	18.239.956,80	1,06			
34.433,00 Watsco	16.430.050,28	0,95			

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	94,59	Systemsoftware	8,95
Irland	1,33	Halbleiter	7,26
Schweiz	1,33	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	5,82
Vereinigtes Königreich	0,96	Broadline Retail	5,27
Israel	0,87	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	5,18
		Gesundheitswesen: Ausstattung	5,06
Summe	99,08	Verschiedene Banken	3,62
		Anwendungssoftware	3,59
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	3,59
		Börsen und Finanzdaten	3,39
		Halbleiter-Ausrüstung	3,31
		Haushaltsprodukte	3,30
		Sach- und Unfallversicherung	2,91
		Industriemaschinen	2,86
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,74
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,67
		Spezialchemikalien	2,63
		Stromversorger	2,53
		Pharmazeutika	2,17
		Automobilhersteller	2,02
		Handelsgesellschaften und Großhändler	1,95
		Interaktives Home Entertainment	1,80
		Biotechnologie	1,76
		Hersteller von Elektronikausrüstung	1,76
		Bauprodukte	1,33
		Bekleidung-Einzelhandel	1,27
		Schuhe	1,25
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,10
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	1,05
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,99
		Großhändler	0,92
		Forschungs- und Beratungsleistungen	0,92
		Elektronische Komponenten	0,81
		Verschiedene Support-Leistungen	0,80
		Gesundheitswesen: Produkte	0,70
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,68
		Immobiliendienste	0,63
		Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	0,51
		Summe	99,08

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
31.645,41	CHF	35.804,28	USD	(734,63)	31.01.2025
82.960.822,62	EUR	86.613.671,99	USD	(280.759,28)	31.01.2025
2.070,86	USD	1.855,30	CHF	14,90	31.01.2025
5.719.934,05	USD	5.482.163,19	EUR	14.952,08	31.01.2025
				(266.526,93)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
20.477,12	USD	19.652,00	EUR	46,70	06.01.2025
				46,70	
				(266.480,23)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in NOK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				26.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 24/29 FRN	25.975.526,20	1,20
Anleihen				8.000.000,00	Ferde AS 22/29 4,34%	7.919.374,40	0,37
NOK				15.000.000,00	Frende Skadefors AS 23/54 FRN	15.464.496,00	0,71
24.000.000,00	Akershus fylke 20/28 2,04%	22.020.470,40	1,02	STEP C SUB			
25.000.000,00	Den norske stat 20/30 1,375%	21.953.750,00	1,01	15.000.000,00	Haugesund Spb 22/28 FRN	15.231.384,00	0,70
20.000.000,00	Den norske stat 22/32 2,125%	17.827.600,00	0,82	10.000.000,00	Haugesund Spb 23/28 FRN	10.130.828,00	0,47
65.000.000,00	Den norske stat 23/33 3,00%	61.005.750,00	2,82	14.000.000,00	Jæren Spb 23/33 FRN C SUB	14.431.081,00	0,67
8.000.000,00	DNB Bank ASA 20/30 FRN C SUB	8.049.074,40	0,37	37.000.000,00	OBOS BBL 21/28 FRN	36.696.041,30	1,70
34.000.000,00	DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB	33.893.644,60	1,57	16.000.000,00	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	15.984.640,00	0,74
48.000.000,00	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	47.860.368,00	2,21	25.000.000,00	Pareto Bank ASA 24/30 FRN	24.949.347,50	1,15
8.000.000,00	Eidsiva Energi AS 21/28 FRN	7.985.180,80	0,37	20.000.000,00	Spb 1 Boligkredi AS 23/34 FRN	20.725.650,00	0,96
25.000.000,00	Electrolux AB FRN 07-06-2029	25.090.045,00	1,16	STEP C SUB			
76.000.000,00	Entra ASA 20/28 1,66%	67.938.923,20	3,14	10.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 23/33 FRN	10.403.757,00	0,48
27.000.000,00	Entra ASA 21/26 1,50%	25.446.622,50	1,18	C SUB			
20.000.000,00	Entra ASA 21/30 FRN	19.101.134,00	0,88	15.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 22/27	14.996.664,00	0,69
14.000.000,00	Hemso Fastighets AB 2.38% 03-03-2033	11.560.581,20	0,53	4,75%			
25.000.000,00	Hemso Fastighets AB 2.4% 06-05-2030	22.078.547,50	1,02	50.000.000,00	Spb 1 Næringskreditt AS 22/27	49.948.470,00	2,31
12.000.000,00	Kommunalbanken AS 17/27 2,00%	11.224.034,40	0,52	ADJ C COVD			
10.000.000,00	Midt-Telemark komm 22/29 3,05%	9.434.117,00	0,44	30.000.000,00	Spb 1 Ringerike Hadeland 18/28	28.447.206,00	1,31
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 21/29 2,52%	17.992.394,00	0,83	2,92%			
28.000.000,00	Norsk Hydro ASA 22/28 5,257% C	28.320.488,00	1,31	70.000.000,00	Spb 1 SMN 22/28 FRN C	69.833.939,00	3,23
40.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/26 2,625%	38.397.564,00	1,77	20.000.000,00	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	20.048.108,00	0,93
30.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	31.663.371,00	1,46	50.000.000,00	Spb 1 Sogn og Fjordane 21/28	45.971.715,00	2,12
25.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 23/30 FRN	26.167.252,50	1,21	2,15%			
33.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 24/29 FRN	33.674.272,50	1,56	85.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 21/28 2,20%	78.386.481,50	3,62
24.000.000,00	Orkla ASA 23/30 4,405%	23.599.531,20	1,09	40.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/34 FRN	40.755.336,00	1,88
51.000.000,00	Oslo komm 22/28 4,26%	50.621.789,10	2,34	C SUB			
35.000.000,00	Oslo komm 23/31 4,45%	34.870.255,00	1,61	5.000.000,00	Spb 1 Østfold Akershus 23/30	4.881.131,50	0,23
17.000.000,00	Posten Bring AS 23/30 4,22%	16.545.622,30	0,76	4,32%			
10.000.000,00	Posten Bring AS 24/31 FRN	9.993.772,00	0,46	30.000.000,00	Spb 1 Østlandet 22/27 FRN	30.465.672,00	1,41
26.000.000,00	Rikshem AB 20/29 FRN	26.046.082,40	1,20	14.000.000,00	Spb Sør 22/28 FRN	14.222.227,60	0,66
23.720.000,00	Senja komm 15/25 2,92%	23.332.320,32	1,08	5.000.000,00	Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	4.980.226,00	0,23
30.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 23/30 ADJ C COVD	29.339.565,00	1,36	25.000.000,00	Spb Vest 24/28 4,73%	24.991.675,00	1,16
50.000.000,00	Statkraft AS 22/27 3,625%	48.797.320,00	2,26	8.000.000,00	Spb Vest 24/29 4,14%	7.808.380,00	0,36
20.000.000,00	Statkraft AS 24/34 4,50%	19.461.230,00	0,90	58.000.000,00	Spb Øst 22/29 4,30%	56.909.861,00	2,63
40.000.000,00	Swedbank AB 4.88% 08-05-2030	39.690.936,00	1,83	24.000.000,00	Spb Øst 23/29 5,15%	24.359.625,60	1,13
30.000.000,00	Vestland fylke 23/29 4,728%	30.191.034,00	1,40	70.000.000,00	Vegamot AS 21/26 2,00%	66.668.938,00	3,08
10.000.000,00	Vestland fylke 23/30 3,77%	9.629.015,00	0,45	30.000.000,00	Vegamot AS 23/31 4,423%	29.702.676,00	1,37
32.000.000,00	Yara International ASA 21/26 2,41%	30.664.444,80	1,42	40.000.000,00	Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	39.803.676,00	1,84
		981.468.102,12	45,36	38.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 23/28 FRN C COVD	38.193.959,60	1,77
Summe Anleihen		981.468.102,12	45,36	1.098.789.585,70			
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		981.468.102,12	45,36	50,78			
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				Summe Anleihen			
Anleihen				Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
NOK				1.098.789.585,70			
20.000.000,00	Jotun A/S 21/28 FRN FLOOR	20.120.320,00	0,93	50,78			
		20.120.320,00	0,93	Summe Wertpapieranlagen			
Summe Anleihen		20.120.320,00	0,93	2.100.378.007,82			
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				97,08			
		20.120.320,00	0,93	Bankguthaben			
Summe Wertpapieranlagen		2.100.378.007,82	97,08	49.307.091,90			
Bankguthaben				2,28			
Sonstige Nettovermögenswerte				13.950.468,34			
		13.950.468,34	0,64	Summe Nettovermögen			
Summe Nettovermögen		2.163.635.568,06	100,00	2.163.635.568,06			
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				100,00			
Anleihen							
NOK							
10.000.000,00	Arva AS 24/29 FRN	10.101.317,00	0,47				
15.000.000,00	BN Bank ASA 21/27 1,60%	14.042.436,00	0,65				
20.000.000,00	BN Bank ASA 21/28 2,30%	18.334.330,00	0,85				
25.000.000,00	BN Bank ASA 22/28 FRN	25.413.220,00	1,17				
25.000.000,00	Brage Finans AS 22/26 FRN	25.041.757,50	1,16				
23.000.000,00	Brage Finans AS 24/29 FRN	23.877.668,50	1,10				
20.000.000,00	Bustadkreditt Sogn o AS 19/30 ADJ C COVD	17.896.396,00	0,83				
25.000.000,00	Eiendomskreditt AS 16/26 ADJ C COVD	24.503.157,50	1,13				
50.000.000,00	Eiendomskreditt AS 22/28 FRN COVD	50.291.210,00	2,32				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Norwegen	87,25	Unternehmensanleihen	85,50
Schweden	5,75	Staatsanleihen	9,62
Dänemark	3,24	Hypothekenanleihen	1,96
Finnland	0,83		
Summe	97,08	Summe	97,08

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (NOK)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
43.500,63	NOK	3.116,00	GBP	(759,45)	21.02.2025
3.562.049,55	NOK	321.794,00	USD	(86.883,54)	21.02.2025
				(87.642,99)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
46.344,00	EUR	544.850,06	NOK	2.594,63	21.02.2025
404.736,34	NOK	34.377,00	EUR	(1.350,39)	21.02.2025
				1.244,24	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
288,00	EUR	3.387,34	NOK	14,75	21.02.2025
320.792,16	NOK	27.401,00	EUR	(2.877,37)	21.02.2025
				(2.862,62)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
60.140,00	EUR	704.242,85	NOK	6.151,53	21.02.2025
410.931,61	NOK	35.059,00	EUR	(3.199,85)	21.02.2025
34.240.825,57	NOK	3.099.694,00	USD	(907.225,79)	21.02.2025
48.733,00	USD	553.929,64	NOK	(1.237,85)	21.02.2025
				(905.511,96)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
374.544,00	USD	4.171.941,82	NOK	75.305,80	21.02.2025
				75.305,80	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
2.779,11	NOK	234,00	EUR	14,83	21.02.2025
				14,83	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
5.893,00	EUR	68.830,45	NOK	778,58	21.02.2025
				778,58	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
13.721,00	EUR	162.072,39	NOK	13,68	21.02.2025
39.128,46	NOK	3.347,00	EUR	(407,14)	21.02.2025
				(393,46)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
5.931,00	EUR	69.492,30	NOK	567,01	21.02.2025
228.201,94	NOK	19.438,00	EUR	(1.410,02)	21.02.2025
				(843,01)	
				(919.910,59)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (NOK)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (NOK)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 4.1098%	300.000.000,00	NOK	1.008.954,17	0,00	18.08.2029
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 4.5958%	350.000.000,00	NOK	1.547.159,24	0,00	23.08.2026
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.7473%	275.000.000,00	NOK	(9.655.775,08)	(1.942.255,49)	02.06.2028
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.4200%	250.000.000,00	NOK	1.894.769,07	(6.581.388,89)	07.10.2027
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.8800%	250.000.000,00	NOK	(1.893.712,46)	140.068,00	14.03.2027
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.8132%	150.000.000,00	NOK	(1.284.790,18)	0,00	05.04.2030
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.8500%	130.000.000,00	NOK	(772.115,98)	(66.307,00)	08.07.2031
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.0800%	75.000.000,00	NOK	(2.738.443,46)	(472.958,33)	05.04.2030
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.4990%	50.000.000,00	NOK	(993.788,24)	24.644,00	30.09.2028
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.5450%	110.000.000,00	NOK	(2.816.291,30)	88.425,00	29.11.2031
Paying floating rate OIBOR 3 months					
			(15.704.034,22)	(8.809.772,71)	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in NOK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien				Aktien			
EUR				CAD			
95.920,00	ABN AMRO Bank	16.833.296,31	1,51	20.000,00	Stage Holdco	0,16	0,00
9.593,00	Douglas	2.288.391,12	0,20			0,16	0,00
13.224,00	NN Group	6.556.931,60	0,59	NOK			
		25.678.619,03	2,30	665.730,00	ZEG Power AS	1.824.100,20	0,16
NOK						1.824.100,20	0,16
125.856,00	Agilyx	4.530.816,00	0,41	Summe Aktien			
381.544,00	Aker BP	84.588.304,80	7,57			1.824.100,36	0,16
33.132,00	Aker	18.189.468,00	1,63	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
269.606,00	AKVA Group	18.333.208,00	1,64			1.824.100,36	0,16
290.812,00	Atea	41.120.816,80	3,68	Summe Wertpapieranlagen			
34.685,00	Bakkafrost	21.990.290,00	1,97			1.104.348.357,96	98,86
256.873,00	Borregaard	46.853.635,20	4,19	Bankguthaben			
525.854,00	Bouvet	40.227.831,00	3,60			16.792.358,30	1,50
120.737,00	BW LPG Limited	15.128.346,10	1,35	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
752.495,00	Cadeler A/S	47.933.931,50	4,29			(4.022.751,93)	(0,36)
163.796,00	DNB Bank	37.165.312,40	3,33	Summe Nettovermögen			
171.100,00	DOF Group	14.457.950,00	1,29			1.117.117.964,33	100,00
202.733,00	Edda Wind	3.841.790,35	0,34				
397.802,00	Elkem	6.969.491,04	0,62				
337.249,00	Elmera Group	12.882.911,80	1,15				
165.770,00	Equinor	43.995.358,00	3,94				
232.391,00	Europris	16.894.825,70	1,51				
112.431,00	Gjensidige Forsikring	22.598.631,00	2,02				
214.450,00	Hafnia Limited	13.027.837,50	1,17				
184.574,00	Hexagon Composites	8.398.117,00	0,75				
107.884,00	Integrated Wind Solutions	5.156.855,20	0,46				
94.126,00	Kid	12.612.884,00	1,13				
133.034,00	Klaveness Combination Carri	9.911.033,00	0,89				
47.244,00	Lerøy Seafood Group	2.322.515,04	0,21				
157.459,00	M Vest Water AS	1.456.495,75	0,13				
379.984,00	Mowi	74.001.884,00	6,62				
103.700,00	Måsøval AS	2.862.120,00	0,26				
62.670,00	Nordic Aqua Partners AS	4.637.580,00	0,42				
304.243,00	Norsk Hydro	19.027.357,22	1,70				
273.743,00	Norske Skog	6.706.703,50	0,60				
1.078.200,00	Norwegian Air Shuttle	11.860.200,00	1,06				
574.992,00	NRC Group	2.731.212,00	0,24				
81.170,00	Odffjell Drilling Ltd	4.164.021,00	0,37				
139.164,00	Olav Thon Eiendomsselskap	31.590.228,00	2,83				
109.900,00	Orkla	10.808.665,00	0,97				
99.371,00	Paratus Energy Services	4.579.015,68	0,41				
407.409,00	poLight	1.951.489,11	0,17				
658.009,00	Reach Subsea	5.185.110,92	0,46				
992.334,00	Salmon Evolution	6.628.791,12	0,59				
451.018,00	SATS	11.951.977,00	1,07				
32.763,00	Schibsted ser. A	11.532.576,00	1,03				
88.250,00	Schibsted ser. B	29.493.150,00	2,64				
67.403,00	SpareBank 1 Helgeland	9.739.733,50	0,87				
254.628,00	SpareBank 1 SMN	43.622.868,96	3,90				
262.311,00	SpareBank 1 Sør-Norge	38.454.792,60	3,44				
28.636,00	Sparebanken Møre	2.777.692,00	0,25				
40.441,00	Sparebanken Sør	8.003.273,90	0,72				
62.015,00	Sparebanken Vest	8.787.525,50	0,79				
242.105,00	Spir Group	2.053.050,40	0,18				
206.642,00	Storebrand	25.045.010,40	2,24				
255.784,00	Subsea 7 S.A.	46.066.698,40	4,12				
6.950,00	Telenor	881.955,00	0,08				
462.899,00	Treasure	12.961.172,00	1,16				
68.192,00	Ultimovacs	158.887,36	0,01				
23.163,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	9.485.248,50	0,85				
27.379,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	10.924.221,00	0,98				
160.563,00	Yara International	48.297.350,40	4,32				
90.633,00	Zalaris	6.888.108,00	0,62				
		1.064.448.323,65	95,29				
SEK							
174.265,00	Nordic Paper	8.939.909,06	0,80				
		8.939.909,06	0,80				
USD							
1.580,00	Alphabet	3.457.405,86	0,31				
		3.457.405,86	0,31				
Summe Aktien							
		1.102.524.257,60	98,69				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		1.102.524.257,60	98,69				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Norwegen	81,76	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	11,03
Dänemark	4,29	Regionale Banken	8,47
Luxemburg	4,12	Öl- und Gaserschließung und Produktion	7,57
Singapur	2,52	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	7,28
Niederlande	2,09	Verschiedene Banken	6,34
Färöer	1,97	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	5,88
Schweden	0,80	Bau- und Ingenieurwesen	5,00
Bermuda	0,78	Spezialchemikalien	4,95
USA	0,31	Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	4,32
Deutschland	0,20	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	3,94
Summe	98,86	Verlage	3,67
		Schifffahrt	3,06
		Lebens- und Krankenversicherung	2,83
		Immobilien: REOC	2,83
		Öl- und Gaslagerung und Transport	2,52
		Mehrsparversicherungen	2,02
		Aluminium	1,70
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	1,64
		Industriekonglomerate	1,63
		Broadline Retail	1,51
		Papierprodukte	1,40
		Stromversorger	1,32
		Luftfracht und Logistik	1,16
		Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	1,13
		Freizeiteinrichtungen	1,07
		Fluggesellschaften	1,06
		Öl- und Gasbohrfirmen	0,78
		Industriemaschinen	0,75
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,62
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,41
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,31
		Spezialgeschäfte	0,20
		Anwendungssoftware	0,18
		Elektronische Komponenten	0,17
		Integrierte Telekommunikationsdienste	0,08
		Biotechnologie	0,01
		Summe	98,86

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in NOK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
NOK							
21.000.000,00	Aktieselskabet Schouw & 24/29 FRN FLOOR	21.211.623,30	1,19	9.000.000,00	Nordkraft AS 24/30 FRN	9.007.273,80	0,50
10.000.000,00	Ayvens Bank NV FRN 07-05-2025	10.013.908,00	0,56	12.000.000,00	OBOS BBL 21/28 FRN	11.901.418,80	0,67
30.000.000,00	Ayvens Bank NV FRN 07-08-2025	30.192.789,00	1,69	20.000.000,00	OBOS BBL 23/27 FRN	20.388.602,00	1,14
20.000.000,00	Danske Bank A/S 20/26 FRN C	20.055.004,00	1,12	6.000.000,00	OBOS Eiendom AS 21/27 FRN	5.969.428,20	0,33
15.000.000,00	DFDS A/S 23/26 FRN	15.185.331,00	0,85	24.000.000,00	OBOS Eiendom AS 23/28 FRN	24.550.845,60	1,37
10.000.000,00	DFDS A/S 24/27 FRN	10.083.189,00	0,56	22.000.000,00	Pareto Bank ASA 21/26 FRN	22.010.804,20	1,23
33.000.000,00	Eidsvoll komm 23/26 FRN	33.099.867,90	1,85	30.000.000,00	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	29.971.200,00	1,68
20.000.000,00	Electrolux AB FRN 07-06-2029	20.072.036,00	1,12	19.000.000,00	Pareto Bank ASA 24/30 FRN	18.961.504,10	1,06
17.000.000,00	Elopak ASA 24/27 FRN	17.066.174,20	0,95	4.000.000,00	Rogaland Spb 22/32 FRN C SUB	4.076.253,60	0,23
12.000.000,00	Elopak ASA 24/29 FRN	12.072.324,00	0,68	8.000.000,00	Rogaland Spb 24/34 FRN STEP C SUB	8.107.948,80	0,45
75.000.000,00	Entra ASA 21/26 FRN	74.092.200,00	4,15	20.000.000,00	Spareskillingsbanken 22/26 FRN	20.191.514,00	1,13
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 21/25 1,75%	19.575.868,00	1,10	7.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 22/32 FRN C SUB	7.123.222,40	0,40
46.000.000,00	Nordea Bank Abp 23/28 FRN	47.091.161,40	2,63	5.000.000,00	Spb 1 Lom og Skjåk 24/35 ADJ C SUB	4.997.267,00	0,28
25.000.000,00	Norwegian Property ASA 20/25 FRN	25.149.977,50	1,41	9.000.000,00	Spb 1 Nordmøre 23/29 FRN	9.100.441,80	0,51
25.000.000,00	Norwegian Property ASA 20/25 FRN	25.143.322,50	1,41	15.000.000,00	Spb 1 SMN 21/27 FRN STEP C	15.016.276,50	0,84
10.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	10.554.457,00	0,59	8.000.000,00	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	8.019.243,20	0,45
26.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/26 FRN	26.102.486,80	1,46	77.000.000,00	Spb 1 SMN 23/29 FRN C	78.619.833,60	4,40
20.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 24/29 FRN	20.408.650,00	1,14	17.000.000,00	Spb 1 SMN 23/33 FRN STEP C SUB	17.702.468,90	0,99
15.000.000,00	Scania CV AB FRN 16-04-2025	15.103.620,00	0,84	25.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 21/28 FRN STEP	24.963.162,50	1,40
10.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 21/25 1,86%	9.790.379,00	0,55	25.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/28 FRN	25.538.190,00	1,43
20.000.000,00	Vestland fylke 23/25 FRN	20.028.568,00	1,12	15.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/28 FRN	15.335.629,50	0,86
10.000.000,00	Ziklo Bank AB 23/28 FRN	10.207.732,00	0,57	7.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/33 FRN C SUB	7.209.981,80	0,40
70.000.000,00	Ziklo Bank AB 24/29 FRN	70.156.632,00	3,92	10.000.000,00	Spb 1 Østfold Akershus 24/34 ADJ C SUB	10.135.845,00	0,57
	562.457.300,60		31,47	10.000.000,00	Spb 1 Østlandet 22/32 FRN C SUB	10.023.434,00	0,56
	Summe Anleihen	562.457.300,60	31,47	20.000.000,00	Spb 1 Østlandet 23/28 FRN	20.434.208,00	1,14
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	562.457.300,60	31,47	3.000.000,00	Spb Møre 22/32 FRN C SUB	3.019.962,90	0,17
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				35.000.000,00	Spb Møre 24/29 FRN	35.149.306,50	1,97
Anleihen				40.000.000,00	Spb Vest 21/27 FRN STEP C	40.008.584,00	2,24
NOK				4.000.000,00	Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	3.990.220,00	0,22
10.000.000,00	Arva AS 24/29 FRN	10.101.317,00	0,57	30.000.000,00	Spb Vest 22/26 FRN C	30.002.340,00	1,68
50.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 22/27 FRN	50.766.000,00	2,84	30.000.000,00	Spb Vest 23/28 FRN	30.588.516,00	1,71
72.000.000,00	BN Bank ASA 19/25 2,10%	70.712.258,40	3,96	6.000.000,00	Spb Vest 23/33 FRN C SUB	6.105.005,40	0,34
22.000.000,00	BN Bank ASA 22/27 FRN	22.429.380,60	1,25	7.000.000,00	Spb Vest 23/33 FRN STEP C SUB	7.173.567,80	0,40
15.000.000,00	Brage Finans AS 21/26 FRN	15.038.809,50	0,84	10.000.000,00	Totens Spb Boli AS 20/25 FRN STEP C COVID	10.008.534,00	0,56
35.000.000,00	Brage Finans AS 23/27 FRN	36.011.675,00	2,01	25.000.000,00	Vegamot AS 20/26 FRN	25.061.845,00	1,40
27.000.000,00	Brage Finans AS 24/29 FRN	28.030.306,50	1,57	6.000.000,00	Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	5.970.551,40	0,33
4.000.000,00	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	3.990.885,20	0,22	7.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 22/32 FRN C SUB	7.217.084,00	0,40
25.000.000,00	Eiendomskreditt AS 22/27 FRN C COVID	25.082.470,00	1,40	30.000.000,00	Voss Veksel ASA 21/25 FRN	30.046.239,00	1,68
5.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 21/31 FRN STEP C SUB	4.988.820,00	0,28	10.000.000,00	Voss Veksel ASA 22/26 FRN	10.100.029,00	0,57
13.000.000,00	Fana Spb 21/26 FRN	13.009.968,40	0,73		1.168.377.400,60	65,36	
20.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 20/25 FRN	20.162.058,00	1,13	Summe Anleihen	1.168.377.400,60	65,36	
32.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 22/26 FRN	31.948.278,40	1,79	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.168.377.400,60	65,36	
9.000.000,00	Flekkefjord Spb 23/33 FRN C SUB	9.323.105,40	0,52	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
15.000.000,00	Frende Skadefors AS 23/54 FRN STEP C SUB	15.464.496,00	0,87	Anleihen			
15.000.000,00	Helgeland Bolig AS 23/28 FRN STEP C COVID	15.060.442,50	0,84	NOK			
10.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 21/25 FRN C COVID	9.994.702,00	0,56	26.000.000,00	Jotun A/S 21/26 FRN FLOOR	26.082.331,60	1,46
25.000.000,00	Høland og Setskog Spb 24/29 FRN	25.049.552,50	1,40		26.082.331,60	1,46	
35.000.000,00	JBF Spb 24/29 FRN	35.027.464,50	1,96	Summe Anleihen	26.082.331,60	1,46	
22.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	22.050.978,40	1,23	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	26.082.331,60	1,46	
20.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	20.019.948,00	1,12	Summe Wertpapieranlagen	1.756.917.032,80	98,29	
10.000.000,00	Melhus Spb 23/33 FRN STEP C SUB	10.316.702,00	0,58	Bankguthaben	20.700.792,29	1,16	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen
nach Ländern und Sektoren per
31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Norwegen	81,53	Unternehmensanleihen	95,15
Schweden	6,46	Staatsanleihen	1,74
Dänemark	4,31	Hypothekenanleihen	1,40
Finnland	3,73		
Niederlande	2,25		
Summe	98,29	Summe	98,29

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (NOK)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
25.776,00	EUR	302.248,25	NOK	2.229,24	21.02.2025
818.180,99	NOK	69.361,00	EUR	(1.172,55)	21.02.2025
172.943,00	SEK	176.436,87	NOK	2.006,80	21.02.2025
				3.063,49	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
12.027,00	EUR	140.906,15	NOK	1.161,28	21.02.2025
106.088,30	NOK	9.088,00	EUR	(1.260,11)	21.02.2025
176.240,46	NOK	172.943,00	SEK	(2.201,97)	21.02.2025
				(2.300,80)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
99.325,00	EUR	1.165.036,77	NOK	8.236,27	21.02.2025
464.863,41	NOK	39.613,00	EUR	(3.065,33)	21.02.2025
				5.170,94	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
111.485,94	NOK	9.545,00	EUR	(1.261,07)	21.02.2025
				(1.261,07)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
21.506,00	EUR	255.001,59	NOK	(945,35)	21.02.2025
39.466,67	NOK	3.385,00	EUR	(516,94)	21.02.2025
91.249,76	NOK	8.265,00	USD	(2.468,45)	21.02.2025
				(3.930,74)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
669,00	EUR	7.925,44	NOK	(22,38)	21.02.2025
236.371,34	NOK	20.123,00	EUR	(1.333,09)	21.02.2025
				(1.355,47)	
				(613,65)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				MYR			
	Aktien			255.100,00	Hong Leong Bank	1.172.952,25	0,41
	BRL				PHP		
2.878.800,00	Ambev	5.470.691,58	1,93	12.941.700,00	Megaworld	458.647,85	0,16
951.800,00	Banco Bradesco	1.781.009,25	0,63	126.153,00	PLDT	2.824.239,52	1,00
143.700,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	2.058.555,97	0,73	82.840,00	SM Investments	1.287.460,63	0,45
411.000,00	CPFL Energia	2.101.619,50	0,74		SGD		
874.800,00	Hypera	2.561.592,14	0,90	20.650.800,00	Thai Beverage	8.256.078,35	2,91
884.200,00	M Dias Branco	2.869.640,73	1,01		THB		
561.001,00	TIM	1.314.906,40	0,46	616.500,00	Bangkok Bank	2.730.356,36	0,96
	CLP	18.158.015,57	6,41	12.659.200,00	Thai Union Group	4.826.795,72	1,70
5.349.369,00	Aguas Andinas	1.610.235,50	0,57		TWD	7.557.152,08	2,67
	EUR	1.610.235,50	0,57	544.000,00	Hon Hai Precision Industry	3.053.150,12	1,08
124.495,00	JUMBO	3.286.604,51	1,16	421.000,00	Sinbon Electronics	3.364.455,76	1,19
171.013,00	Prosus	6.816.419,57	2,41	531.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	17.411.429,18	6,14
	HKD	10.103.024,08	3,56		USD	23.829.035,06	8,41
441.000,00	Beijing Enterprises Holdings	1.516.166,42	0,53	87.808,00	Alibaba Group Holding ADR	7.462.801,92	2,63
6.075.701,00	China Communications Services	3.567.452,98	1,26	54.023,00	Baidu ADR	4.595.466,50	1,62
7.031.000,00	China Construction Bank	5.866.635,76	2,07	42.769,00	NetEase ADR	3.818.416,32	1,35
7.101.000,00	China Longyuan Power Group	5.888.469,12	2,08	54.582,00	SK Telecom ADR	1.157.138,40	0,41
1.534.000,00	China Medical System Holdings	1.491.314,82	0,53	87.773,00	Vipshop Holdings ADR	1.174.402,74	0,41
7.939.000,00	China Railway Group	4.048.163,17	1,43	72.424,00	Yum China Holdings	3.509.667,04	1,24
635.000,00	China Resources Land	1.843.814,78	0,65		ZAR	21.717.892,92	7,66
4.317.000,00	Fu Shou Yuan International Group	2.145.687,02	0,76	29.392,00	Naspers	6.503.242,48	2,29
2.141.500,00	Industrial & Commercial Bank of China	1.436.656,11	0,51		Summe Aktien	6.503.242,48	2,29
2.168.000,00	Jiangsu Expressway	2.395.209,95	0,85			267.262.182,07	94,31
848.000,00	Mintn Group	1.650.990,84	0,58		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	267.262.182,07	94,31
636.000,00	PICC Property & Casualty	1.004.025,19	0,35		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
1.154.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	6.842.778,23	2,41		Aktien		
7.183.200,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	4.254.737,90	1,50		AED		
1.897.500,00	Shanghai Pharmaceuticals Holding	3.083.458,88	1,09	274.697,00	Emirates Telecommunications Group Co PJSC	1.220.526,55	0,43
2.027.600,00	Sinopharm Group	5.561.076,99	1,96		CNY	1.220.526,55	0,43
115.000,00	Tencent Holdings	6.174.914,05	2,18	303.434,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	1.843.239,18	0,65
6.214.000,00	Want Want China Holdings	3.648.657,63	1,29	1.085.500,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	4.488.185,77	1,58
1.444.000,00	Yuexiu Transport Infrastructure	715.854,80	0,25	325.800,00	Midea Group	3.357.423,84	1,18
3.232.000,00	Zhejiang Expressway	2.326.377,46	0,82	1.165.695,00	Shanghai Tunnel Engineering	1.148.247,70	0,41
	HUF	65.462.442,10	23,10	90.400,00	Wuliangye Yibin	1.734.372,16	0,61
129.499,00	Richter Gedeon Nyrt	3.403.733,90	1,20		Summe Aktien	12.571.468,65	4,44
	IDR	3.403.733,90	1,20		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	13.791.995,20	4,87
35.133.000,00	Telkom Indonesia Persero	5.915.528,42	2,09		Summe Wertpapieranlagen	13.791.995,20	4,87
	INR	5.915.528,42	2,09		Bankguthaben	281.054.177,27	99,17
417.932,00	EPL	1.266.774,95	0,45		Sonstige Nettovermögenswerte	2.002.448,61	0,71
	KRW	1.266.774,95	0,45		Summe Nettovermögen	341.776,60	0,12
372.783,00	Cheil Worldwide	4.292.138,61	1,51			283.398.402,48	100,00
115.827,00	Coway	5.263.611,93	1,86				
125.069,00	DB Insurance	8.733.548,35	3,08				
58.435,00	Hyundai Glovis	4.687.819,52	1,65				
31.548,00	Hyundai Mobis	5.068.166,97	1,79				
18.682,00	LG	913.700,37	0,32				
11.247,00	NongShim	2.857.302,58	1,01				
67.416,00	S-1	2.711.019,39	0,96				
181.787,00	Samsung Electronics	6.569.349,86	2,32				
39.458,00	Samsung Fire & Marine Insurance	9.608.866,62	3,39				
78.573,00	Samsung SDS	6.821.064,02	2,41				
227.784,00	SK Telecom	8.541.029,65	3,01				
	MXN	66.067.617,87	23,31				
659.900,00	Arca Continental	5.504.074,39	1,94				
1.047.600,00	Bolsa Mexicana de Valores	1.669.226,37	0,59				
564.797,00	Coca-Cola Femsa	4.386.341,64	1,55				
114.300,00	Fomento Economico Mexicano	976.839,19	0,34				
378.049,00	Grupo Financiero Banorte	2.449.262,20	0,86				
4.783.221,00	Kimberly-Clark de Mexico	6.682.364,75	2,36				
		21.668.108,54	7,65				

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapiervanlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Republik Korea	23,72	Broadline Retail	7,75
China	20,76	Sach- und Unfallversicherung	6,83
Kaimaninseln	12,00	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	6,60
Taiwan, Provinz Chinas	8,41	Halbleiter	6,14
Mexiko	7,65	Verschiedene Banken	5,45
Brasilien	6,41	Drahtlose Telekommunikationsdienste	4,88
Thailand	5,58	Alkoholfreie Getränke	3,83
Niederlande	2,41	Interaktive Medien und Dienstleistungen	3,80
Südafrika	2,29	Brennereien und Winzereien	3,53
Indonesien	2,09	Pharmazeutika	3,28
Philippinen	1,61	Bau- und Ingenieurwesen	3,09
USA	1,24	Gesundheitswesen: Vertrieb	3,05
Ungarn	1,20	Haushaltsgeräte	3,04
Griechenland	1,16	Integrierte Telekommunikationsdienste	2,52
Chile	0,57	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,41
Hongkong	0,53	Lebens- und Krankenversicherung	2,41
Indien	0,45	Autoteile und -zubehör	2,37
Vereinigte Arabische Emirate	0,43	Haushaltsprodukte	2,36
Malaysia	0,41	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	2,32
Bermuda	0,25	Erneuerbare Elektrizität	2,08
Summe	99,17	Brauereien	1,93
		Straßen- und Schienennetze	1,92
		Luftfracht und Logistik	1,65
		Werbung	1,51
		Gesundheitswesen: Produkte	1,50
		Interaktives Home Entertainment	1,35
		Wasserversorger	1,29
		Restaurants	1,24
		Elektronische Komponenten	1,19
		Spezialgeschäfte	1,16
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	1,08
		Sicherheits- und Alarmdienste	0,96
		Immobilienentwicklung	0,81
		Industriekonglomerate	0,78
		Spezialisierte Verbraucherdienste	0,76
		Stromversorger	0,74
		Börsen und Finanzdaten	0,59
		Gasversorger	0,53
		Metall- und Glasverpackungen	0,45
		Summe	99,17

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung: Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
13.126,00	EUR	13.647,66	USD	(1,75)	06.01.2025
				(1,75)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
2.870.500,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	2.249.590,56	0,06	3.583.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	2.312.702,30	0,07
6.007.600,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	4.744.013,83	0,13	4.920,00	Meituan	92.466,81	0,00
5.463.600,00	United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031	4.306.836,40	0,12	582.000,00	Mint Group	1.090.209,54	0,03
6.553.300,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2031	5.337.614,89	0,15	590.000,00	PICC Property & Casualty	896.143,76	0,03
10.690.100,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	8.685.915,17	0,24	1.173.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	6.694.959,12	0,19
7.587.100,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	6.582.554,97	0,19	940.401,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	535.927,59	0,02
5.315.000,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	4.719.852,71	0,13	1.997.600,00	Sinopharm Group	5.271.367,97	0,15
2.397.400,00	United States Treasury Note/ 3.5% 15-02-2033	2.154.990,79	0,06	173.900,00	Tencent Holdings	8.984.022,64	0,25
7.690.200,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	7.030.251,21	0,20			39.680.334,40	1,12
12.816.900,00	United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034	11.861.505,45	0,33	HUF			
8.146.400,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	7.676.317,41	0,22	35.717,00	Richter Gedeon Nyrt	903.238,29	0,03
1.424.100,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2034	1.355.411,00	0,04			903.238,29	0,03
9.968.700,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2033	9.589.784,37	0,27	IDR			
		76.294.638,76	2,15	35.760.640,00	Telkom Indonesia Persero	5.793.243,35	0,16
Summe Anleihen						5.793.243,35	0,16
Aktien							
BRL				JPY			
2.037.300,00	Ambev	3.724.979,63	0,10	202.200,00	FUJIFILM Holdings	4.103.574,85	0,12
1.116.100,00	Banco Bradesco	2.009.378,55	0,06	135.200,00	Hoya	16.430.667,57	0,46
71.500,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	985.485,26	0,03	372.800,00	KDDI	11.528.244,69	0,32
285.591,00	CPFL Energia	1.405.060,30	0,04	16.083.500,00	Nippon Telegraph & Telephone	15.585.548,51	0,44
684.800,00	Hypera	1.929.314,99	0,05			47.648.035,62	1,34
686.600,00	M Dias Branco	2.143.971,44	0,06	KRW			
578.900,00	TIM	1.305.488,14	0,04	96.517,00	Cheil Worldwide	1.069.201,68	0,03
		13.503.678,31	0,38	19.686,00	DB Insurance	1.322.624,95	0,04
CAD				45.975,00	Hyundai Glovis	3.548.605,75	0,10
50.600,00	CGI	5.324.763,13	0,15	24.504,00	Hyundai Mobis	3.787.513,99	0,11
129.000,00	Toronto-Dominion Bank/The	6.615.380,72	0,19	9.060,00	LG	426.330,90	0,01
		11.940.143,85	0,34	7.423,00	NongShim	1.814.417,30	0,05
CHF				229.458,00	Samsung Electronics	7.978.127,13	0,22
258.438,00	Nestle	20.560.040,84	0,58	33.576,00	Samsung Fire & Marine Insurance	7.866.910,92	0,22
		20.560.040,84	0,58	56.546,00	Samsung SDS	4.723.009,93	0,13
DKK				218.023,00	SK Telecom	7.865.521,19	0,22
893.493,00	Novo Nordisk B	74.783.184,65	2,11			40.402.263,74	1,14
		74.783.184,65	2,11	MXN			
EUR				531.400,00	Arca Continental	4.264.478,17	0,12
69.291,00	Allianz	20.503.206,90	0,58	165.440,00	Coca-Cola Femsa	1.236.200,10	0,03
19.394,00	ASML Holding	13.162.707,80	0,37	119.500,00	Fomento Economico Mexicano	982.613,96	0,03
1.105.774,00	Deutsche Telekom	31.945.810,86	0,90	471.500,00	Grupo Financiero Banorte	2.939.050,59	0,08
2.647.770,00	Iberdrola	35.215.341,00	0,99	4.199.700,00	Kimberly-Clark de Mexico	5.645.029,01	0,16
36.528,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	23.213.544,00	0,65			15.067.371,83	0,42
199.670,00	Prosus	7.657.344,50	0,22	PHP			
232.621,00	Sanofi	21.805.892,54	0,61	15.850,00	PLDT	341.406,19	0,01
262.157,00	Unilever	14.387.176,16	0,41			341.406,19	0,01
362.038,00	Vinci	36.109.670,12	1,02	SGD			
		204.000.693,88	5,75	6.091.700,00	Thai Beverage	2.343.222,95	0,07
GBP						2.343.222,95	0,07
1.223.793,00	Diageo	37.440.179,81	1,06	THB			
459.096,00	Reckitt Benckiser Group	26.751.258,26	0,75	374.600,00	Bangkok Bank	1.596.218,00	0,04
749.231,00	Rightmove	5.797.481,36	0,16	7.242.800,00	Thai Union Group	2.657.035,34	0,07
2.203.084,00	St James's Place	23.036.117,78	0,65			4.253.253,34	0,12
		93.025.037,21	2,62	TWD			
HKD				442.000,00	Hon Hai Precision Industry	2.386.765,26	0,07
8.753.780,00	China Construction Bank	7.027.580,59	0,20	178.000,00	Sinbon Electronics	1.368.645,29	0,04
5.296.000,00	China Longyuan Power Group	4.225.411,84	0,12	891.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	28.109.672,34	0,79
738.000,00	China Railway Group	362.065,17	0,01			31.865.082,89	0,90
783.000,00	China Resources Land	2.187.477,07	0,06	USD			
				172.381,00	Accenture	58.674.389,16	1,65
				126.436,00	Adobe	54.234.821,65	1,53
				154.089,00	Advanced Micro Devices	18.171.634,90	0,51
				22.906,00	Air Products and Chemicals	6.393.448,41	0,18
				242.919,00	Akamai Technologies	22.467.699,49	0,63
				82.273,00	Alibaba Group Holding ADR	6.727.649,27	0,19
				982.176,00	Alphabet	181.201.951,22	5,11
				14.887,00	Amazon.com	3.183.083,67	0,09
				146.274,00	American Electric Power	12.998.380,37	0,37
				69.792,00	Amgen	17.500.880,36	0,49
				94.651,00	Apple	22.970.864,71	0,65
				366.650,00	Automatic Data Processing	103.569.320,73	2,92
				24.425,00	AutoZone	74.660.340,60	2,10
				30.007,00	Baidu ADR	2.455.905,58	0,07
				203.141,00	Baxter International	5.660.233,18	0,16
				236.123,00	Becton Dickinson	51.720.558,21	1,46
				7.760,00	Booking Holdings	37.268.457,40	1,05
				95.876,00	Bristol-Myers Squibb	5.227.587,36	0,15
				142.356,00	Cadence Design Systems	41.362.475,05	1,17
				214.861,00	Centene	12.530.715,85	0,35

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
116.815,00	Check Point Software Technologies	20.974.662,34	0,59	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
38.504,00	Chubb	10.232.909,88	0,29	Aktien			
51.642,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	711.018,44	0,02	CNY			
144.345,00	Cigna Group/The	38.488.528,00	1,08	448.608,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	2.621.939,36	0,07
869.939,00	Cisco Systems	49.604.978,92	1,40	1.354.900,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	5.389.970,88	0,15
1.159.973,00	Coca-Cola	69.429.855,52	1,96	272.600,00	Midea Group	2.702.832,43	0,08
437.993,00	Colgate-Palmolive	38.348.355,22	1,08	80.100,00	Wuliangye Yibin	1.478.579,09	0,04
931.511,00	Comcast	33.600.180,30	0,95			12.193.321,76	0,34
477.895,00	Conagra Brands	12.727.313,80	0,36	Summe Aktien			
39.420,00	Crown Holdings	3.130.160,77	0,09			12.193.321,76	0,34
508.205,00	CVS Health	21.734.461,20	0,61	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
691.046,00	eBay	41.521.934,57	1,17			12.193.321,76	0,34
107.091,00	Elevance Health	38.292.489,77	1,08	Summe Wertpapieranlagen			
58.304,00	Emerson Electric	6.977.294,96	0,20			3.338.340.458,67	94,08
239.763,00	Eversource Energy	13.262.110,81	0,37	Bankguthaben			
92.179,00	Fiserv	18.327.599,32	0,52			229.886.167,48	6,48
703.256,00	Fortinet	64.191.943,73	1,81	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
142.579,00	General Mills	8.724.707,17	0,25			(19.906.702,39)	(0,56)
321.748,00	Global Payments	34.631.210,62	0,98	Summe Nettovermögen			
60.248,00	Globe Life	6.429.119,82	0,18			3.548.319.923,76	100,00
17.850,00	Intuit	10.821.117,04	0,30				
30.594,00	J M Smucker	3.242.342,91	0,09				
386.809,00	Johnson & Johnson	53.595.385,66	1,51				
704.752,00	Kenvue	14.470.012,68	0,41				
129.725,00	Labcorp Holdings	28.831.938,23	0,81				
227.869,00	Marsh & McLennan Cos	46.643.700,15	1,31				
127.112,00	Mastercard	64.560.690,51	1,82				
144.781,00	McDonald's	40.501.347,72	1,14				
14.928,00	McKesson	8.251.872,65	0,23				
130.961,00	Medtronic	10.063.842,85	0,28				
140.817,00	Merck	13.430.691,50	0,38				
59.436,00	Meta Platforms	33.897.991,74	0,96				
387.910,00	Microsoft	158.851.449,66	4,48				
526.045,00	Mondelez International	30.251.320,20	0,85				
1.072.601,00	Monster Beverage	54.385.984,22	1,53				
112.720,00	MSCI	65.204.835,33	1,84				
39.039,00	NetEase ADR	3.353.443,90	0,09				
275.773,00	NextEra Energy	19.164.943,27	0,54				
672.615,00	NIKE	49.053.944,29	1,38				
121.754,00	NVIDIA	16.039.407,01	0,45				
92.296,00	Oracle	14.784.587,52	0,42				
69.923,00	Paychex	9.456.945,31	0,27				
76.795,00	PayPal Holdings	6.318.122,34	0,18				
432.143,00	PepsiCo	63.227.965,57	1,78				
364.527,00	Pfizer	9.308.266,30	0,26				
250.698,00	Procter & Gamble	40.322.494,50	1,14				
58.222,00	QUALCOMM	8.658.096,23	0,24				
455.341,00	Ross Stores	66.720.698,13	1,88				
29.632,00	S&P Global	14.244.799,62	0,40				
79.787,00	Sempra	6.742.379,57	0,19				
39.500,00	SK Telecom ADR	805.695,87	0,02				
524.790,00	Starbucks	46.124.564,87	1,30				
67.461,00	Stryker	23.504.740,40	0,66				
49.477,00	Synopsys	23.159.482,26	0,65				
408.436,00	Sysco	30.168.501,20	0,85				
177.474,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	34.118.516,32	0,96				
233.012,00	Texas Roadhouse	40.663.603,75	1,15				
226.204,00	TJX Cos	26.382.305,17	0,74				
45.451,00	UnitedHealth Group	22.286.229,98	0,63				
37.904,00	VeriSign	7.525.367,20	0,21				
415.622,00	Verizon Communications	15.931.476,87	0,45				
86.748,00	Vipshop Holdings ADR	1.116.744,35	0,03				
270.358,00	Visa	82.404.109,13	2,32				
114.965,00	Waste Management	22.311.627,60	0,63				
20.913,00	WW Grainger	21.361.502,21	0,60				
69.376,00	Yum China Holdings	3.234.676,44	0,09				
		2.635.820.992,56	74,28				
ZAR							
26.121,00	Naspers	5.560.691,32	0,16				
208.674,00	Standard Bank Group	2.360.582,93	0,07				
		7.921.274,25	0,22				
Summe Aktien							
		3.249.852.498,15	91,59				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		3.326.147.136,91	93,74				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	72,23	Systemsoftware	7,29
Vereinigtes Königreich	3,03	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,55
Frankreich	2,29	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	5,81
Dänemark	2,11	Alkoholfreie Getränke	5,45
Irland	1,94	Pharmazeutika	5,17
Taiwan, Provinz Chinas	1,86	Restaurants	3,68
Deutschland	1,48	Anwendungssoftware	3,65
Japan	1,34	Personalwesen und Personaldienstleistungen	3,19
Republik Korea	1,16	Haushaltsprodukte	3,13
China	1,11	Halbleiter	2,96
Spanien	0,99	Bekleidung-Einzelhandel	2,62
Schweiz	0,87	Gesundheitswesen: Ausstattung	2,56
Kaimaninseln	0,73	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,51
Israel	0,59	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,47
Niederlande	0,59	Stromversorger	2,31
Mexiko	0,42	Börsen und Finanzdaten	2,24
Brasilien	0,40	Staatsanleihen	2,15
Kanada	0,34	Kraftfahrzeugeinzelhandel	2,10
Südafrika	0,22	Gesundheitswesen: Managed Health Care	2,06
Thailand	0,19	Integrierte Telekommunikationsdienste	1,95
Indonesien	0,16	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,94
Ungarn	0,03	Broadline Retail	1,85
Philippinen	0,01	Kommunikationsanlagen	1,40
Summe	94,08	Schuhe	1,38
		Versicherungsmakler	1,31
		Brennereien und Winzereien	1,16
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	1,05
		Bau- und Ingenieurwesen	1,03
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,99
		Kabel und Satellitenübertragung	0,95
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,85
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,85
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,81
		Verschiedene Banken	0,70
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,65
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,65
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,63
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,62
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,60
		Mehrsparversicherungen	0,58
		Sach- und Unfallversicherung	0,57
		Biotechnologie	0,49
		Gesundheitswesen: Produkte	0,48
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,38
		Lebens- und Krankenversicherung	0,37
		Halbleiter-Ausrüstung	0,37
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,20
		Mehrspar-Versorger	0,19
		Industriegase	0,18
		Autoteile und -zubehör	0,14
		Erneuerbare Elektrizität	0,12
		Luftfracht und Logistik	0,10
		Brauereien	0,10
		Interaktives Home Entertainment	0,09
		Metall- und Glasverpackungen	0,09
		Haushaltsgeräte	0,08
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,07
		Immobilienentwicklung	0,06
		Wasserversorger	0,05
		Elektronische Komponenten	0,04
		Werbung	0,03
		Industriekonglomerate	0,01
		Summe	94,08

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.03.2025	CAD	672,00	82.588.800,00	197.744,76	943.175,98
EURO STOXX 50 3/2025	21.03.2025	EUR	(2.334,00)	(113.922.540,00)	0,00	2.406.937,51
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.03.2025	EUR	(399,00)	(53.242.560,00)	0,00	1.413.998,54
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.03.2025	GBP	(773,00)	(63.208.210,00)	(358.809,67)	935.649,57
MSCI EmgMkt 3/2025	24.03.2025	USD	(2.088,00)	(112.470.120,00)	(30.134,22)	4.175.059,35
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.03.2025	JPY	(2.256,00)	(9.001.440.000,00)	0,00	(682.304,26)
S&P MID 400 EMINI 3/2025	21.03.2025	USD	(535,00)	(168.792.500,00)	(777.264,64)	9.896.677,73
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.03.2025	USD	(1.960,00)	(585.427.500,00)	(1.414.345,50)	16.130.544,15
SPI 200 FUTURES 3/2025	20.03.2025	AUD	(387,00)	(78.851.250,00)	432.889,58	309.737,62
US 10YR NOTE (CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	6.489,00	708.112.125,00	975.519,56	(6.775.296,57)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	1.724,00	354.713.000,00	207.341,13	170.231,63
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	7.903,00	841.731.222,43	831.626,60	(3.739.836,60)
					64.567,60	25.184.574,65

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
4.901.641,62	AUD	3.050.817,52	EUR	(129.782,14)	31.01.2025
215.096.661,37	CAD	147.612.540,53	EUR	(3.768.131,98)	31.01.2025
24.916.883,17	CHF	27.007.683,95	EUR	(473.741,84)	31.01.2025
132.825,32	EUR	220.253,72	AUD	1.580,12	31.01.2025
62.894.701,56	EUR	92.952.888,54	CAD	735.324,82	31.01.2025
1.580.231,11	EUR	1.470.305,23	CHF	14.539,19	31.01.2025
227.874,28	EUR	189.263,98	GBP	28,19	31.01.2025
856.359,18	EUR	10.094.524,06	NOK	957,23	31.01.2025
1.164,92	EUR	4.982,94	PLN	2,03	31.01.2025
50.035,37	EUR	574.350,35	SEK	(123,50)	31.01.2025
399.464,08	EUR	565.234,67	SGD	491,97	31.01.2025
14.770.799,32	EUR	15.477.374,09	USD	(101.967,99)	31.01.2025
4.292.895,84	GBP	5.145.452,71	EUR	22.507,13	31.01.2025
172.126.915,35	NOK	14.846.517,31	EUR	(260.011,95)	31.01.2025
130.168,50	PLN	29.843,69	EUR	532,91	31.01.2025
12.446.829,36	SEK	1.078.310,89	EUR	8.674,25	31.01.2025
6.586.068,82	SGD	4.692.813,80	EUR	(43.927,72)	31.01.2025
212.749.148,34	USD	203.788.812,46	EUR	651.392,18	31.01.2025
				(3.341.657,10)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
3.779.600,86	EUR	4.058.936,00	USD	(124.464,79)	07.01.2025
3.196.139,00	USD	3.049.486,16	EUR	24.743,74	07.01.2025
8.925.000,00	AUD	63.406.011,38	SEK	(217.946,75)	28.01.2025
713.000,00	GBP	851.047,47	EUR	7.405,56	28.01.2025
5.938.000,00	SEK	81.423.222,00	JPY	18.025,07	28.01.2025
53.137.910,05	EUR	95.462.537,03	NZD	1.644.610,27	29.01.2025
6.205.807,80	SEK	970.000,00	NZD	18.720,03	29.01.2025
2.713.849,65	USD	2.564.000,00	EUR	42.600,99	10.02.2025
3.062.000,00	AUD	297.558.301,00	JPY	(8.733,46)	18.02.2025
1.456.180,00	CHF	1.561.497,07	EUR	(8.983,65)	18.02.2025
645.626,36	EUR	539.577,00	GBP	(3.330,32)	18.02.2025
54.456.641,22	EUR	57.310.749,93	USD	(569.886,48)	18.02.2025
2.556.567,00	USD	3.936.000,00	AUD	110.876,50	18.02.2025
88.815.188,00	USD	84.287.895,53	EUR	987.006,44	18.02.2025
56.397.854,25	EUR	46.725.154,14	GBP	269.215,44	13.03.2025
				2.189.858,59	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
5.900.370,75	EUR	6.480.448,00	USD	(332.738,37)	07.01.2025
5.727.275,00	USD	5.382.038,40	EUR	126.737,39	07.01.2025
18.953.000,00	AUD	132.810.286,76	SEK	(302.697,79)	28.01.2025
4.837.673,03	CAD	3.453.000,00	USD	(83.391,42)	28.01.2025
82.698.654,61	EUR	134.588.760,70	AUD	2.487.042,26	28.01.2025
18.487.244,36	EUR	219.085.655,29	NOK	(79.908,38)	28.01.2025
18.464.468,28	EUR	20.027.559,38	USD	(781.587,85)	28.01.2025
3.677.000,00	USD	5.161.088,72	CAD	82.402,37	28.01.2025
1.571.946,18	USD	1.251.000,00	GBP	4.499,72	28.01.2025
1.133.000,00	USD	173.063.507,00	JPY	25.048,79	28.01.2025
3.064.000,00	USD	33.353.301,61	SEK	31.944,18	28.01.2025
2.855.000,00	NZD	17.955.643,73	SEK	(28.097,89)	29.01.2025
361.675,00	AUD	225.017,55	EUR	(9.641,87)	18.02.2025
164.520,00	CHF	177.564,22	EUR	(2.156,05)	18.02.2025
174.253.043,27	EUR	284.738.375,18	AUD	4.703.811,82	18.02.2025
22.572.497,52	EUR	20.994.064,00	CHF	189.344,03	18.02.2025
2.052.744,09	EUR	326.554.729,00	JPY	42.211,47	18.02.2025
75.150.188,46	EUR	135.384.898,18	NZD	2.169.615,18	18.02.2025
97.062.047,14	EUR	102.816.445,17	USD	(1.654.043,13)	18.02.2025
568.204.285,00	JPY	3.558.649,40	EUR	(60.378,56)	18.02.2025
70.102.853,89	USD	66.779.065,84	EUR	530.352,99	18.02.2025
76.068.443,38	EUR	566.796.332,15	DKK	16.062,44	28.02.2025
82.476.524,71	EUR	122.850.020,71	CAD	354.456,39	13.03.2025
55.751.441,97	EUR	642.505.820,48	SEK	(378.499,20)	13.03.2025
				7.050.388,52	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
1.661.512,34	EUR	1.794.484,00	USD	(64.497,11)	07.01.2025
3.094.654,00	USD	2.879.909,04	EUR	96.666,20	07.01.2025
4.273.000,00	EUR	6.913.581,54	AUD	152.618,29	28.01.2025
511.000,00	GBP	664.022,27	USD	(22.861,37)	28.01.2025
8.145.000,00	NZD	4.793.677,85	USD	(213.209,40)	29.01.2025
350.552,00	CAD	235.384,96	EUR	(997,97)	18.02.2025
114.690,72	EUR	168.744,00	CAD	1.859,38	18.02.2025
747.445,42	EUR	119.989.471,00	JPY	8.720,11	18.02.2025
44.258.712,55	EUR	46.404.660,74	USD	(297.037,95)	18.02.2025
9.811.967,27	USD	9.330.000,00	EUR	90.919,29	18.02.2025
				(247.820,53)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
49.057.041,09	EUR	54.382.958,00	USD	(3.250.030,37)	07.01.2025
2.736.000,00	AUD	19.909.172,40	NOK	(56.683,38)	28.01.2025
7.576.000,00	EUR	1.181.858.046,00	JPY	310.678,85	28.01.2025
1.320.000,00	EUR	15.215.265,12	SEK	(8.705,76)	28.01.2025
7.317.586,31	EUR	7.953.078,43	USD	(325.118,69)	28.01.2025
5.988.467,03	GBP	7.206.000,00	EUR	4.253,65	28.01.2025
3.004.000,00	GBP	41.726.398,12	SEK	(26.949,87)	28.01.2025
3.966.000,00	USD	44.273.501,06	NOK	59.312,84	28.01.2025
2.085.597,00	AUD	1.279.628,53	EUR	(37.734,29)	18.02.2025
833.250,00	CAD	562.652,43	EUR	(5.510,62)	18.02.2025
2.413.223,00	DKK	323.850,48	EUR	(86,05)	18.02.2025
1.186.826,34	EUR	1.947.475,00	AUD	27.209,29	18.02.2025
36.416,32	EUR	53.760,00	CAD	469,95	18.02.2025
2.152.036,11	EUR	16.037.932,00	DKK	345,26	18.02.2025
1.740.764,02	EUR	1.439.515,00	GBP	9.369,51	18.02.2025
13.180.000,00	EUR	2.085.875.044,00	JPY	337.421,64	18.02.2025
2.924.421.961,58	EUR	3.087.890.715,50	USD	(40.358.345,20)	18.02.2025
1.545.959,00	GBP	1.860.963,45	EUR	(1.574,63)	18.02.2025
978.146.368,29	USD	925.575.266,97	EUR	13.570.592,41	18.02.2025
19.610.130,00	DKK	2.631.218,58	EUR	53,73	28.02.2025
8.630.844,31	EUR	64.316.289,00	DKK	928,56	28.02.2025
				(29.750.103,17)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
2.496.558,07	EUR	2.709.332,00	USD	(109.383,59)	07.01.2025
2.166.000,00	SEK	29.198.070,00	JPY	9.657,54	28.01.2025
652.000,00	USD	7.205.927,86	NOK	15.883,03	28.01.2025
9.735.074,38	NZD	5.398.000,00	EUR	(146.867,22)	29.01.2025
1.106.137,00	AUD	673.812,24	EUR	(15.168,02)	18.02.2025
201.046,00	CAD	134.550,87	EUR	(128,67)	18.02.2025
10.705.459,00	DKK	1.436.782,31	EUR	(508,90)	18.02.2025
289.808,96	EUR	429.612,00	CAD	2.555,56	18.02.2025
57.631.889,52	EUR	9.382.591.227,00	JPY	(129.713,72)	18.02.2025
41.985.122,49	EUR	43.822.399,00	USD	(91.974,75)	18.02.2025
50.508.586.154,00	JPY	309.840.087,54	EUR	1.101.987,97	18.02.2025
64.463.651,00	USD	61.555.592,23	EUR	339.899,45	18.02.2025
31.116.555,00	DKK	4.176.362,59	EUR	(1.161,22)	28.02.2025
52.232.277,05	CHF	56.624.970,46	EUR	(852.301,50)	13.03.2025
9.050.579.925,00	JPY	56.854.054,78	EUR	(1.042.073,39)	13.03.2025
58.657.320,16	USD	55.670.064,50	EUR	586.333,55	13/03/2025
				(332.963,88)	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
11.245.000,00	AUD	77.928.690,00	SEK	(103.880,20)	28.01.2025
3.542.000,00	GBP	49.133.558,21	SEK	(26.042,29)	28.01.2025
55.871.432,38	SEK	57.006.000,00	NOK	47.844,66	28.01.2025
626.654,00	CAD	421.896,01	EUR	(2.896,72)	18.02.2025
572.621,32	EUR	857.448,00	CAD	(675,83)	18.02.2025
66.453,00	GBP	79.212,51	EUR	710,28	18.02.2025
161.753.252,00	JPY	1.026.112,68	EUR	(30.194,42)	18.02.2025
				(115.134,52)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
7.781.866,49	EUR	8.130.213,00	USD	(38.252,70)	07.01.2025
2.262.948,41	USD	2.125.000,00	EUR	48.476,88	10.02.2025
728.357,87	EUR	5.429.923,00	DKK	(133,83)	18.02.2025
4.274.108,69	EUR	3.568.455,00	GBP	(17.737,71)	18.02.2025
83.473.223,43	EUR	87.918.502,80	USD	(940.875,02)	18.02.2025
1.927.892,00	GBP	2.319.217,23	EUR	(467,55)	18.02.2025
4.096.000,00	NZD	2.329.200,97	USD	(28.607,84)	18.02.2025
163.924.010,00	USD	156.057.622,68	EUR	1.334.038,21	18.02.2025
1.400.000,00	USD	208.453.826,00	JPY	60.715,59	18.02.2025
3.538.958,65	EUR	26.380.136,00	DKK	(705,03)	28.02.2025
				416.451,00	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
12.479.423,90	CAD	8.347.565,01	EUR	(2.487,17)	28.01.2025
67.923.415,09	EUR	56.861.305,82	GBP	(537.798,66)	28.01.2025
459.971,82	EUR	75.014.127,00	JPY	(1.120,94)	28.01.2025
27.560.145.299,00	JPY	169.308.797,40	EUR	97.115,30	28.01.2025
769.129.156,44	SEK	67.349.558,79	EUR	(182.296,73)	28.01.2025
18.250.000,00	NZD	115.806.041,13	SEK	(269.200,51)	29.01.2025
111.835.663,78	EUR	120.801.092,79	USD	(4.184.063,82)	10.02.2025
3.980.000,00	AUD	2.524.928,72	USD	(54.516,83)	18.02.2025
276.507,00	CAD	186.695,73	EUR	(1.812,97)	18.02.2025
645.260,86	EUR	1.045.893,00	AUD	22.457,53	18.02.2025
14.379.496,42	EUR	21.210.423,00	CAD	197.203,69	18.02.2025
16.270.874,54	EUR	121.241.876,00	DKK	4.739,59	18.02.2025
98.268.269,13	EUR	82.019.002,00	GBP	(377.607,47)	18.02.2025
3.914.929,85	EUR	625.752.868,00	JPY	62.364,74	18.02.2025
666.558,00	GBP	802.351,21	EUR	(654,44)	18.02.2025
324.268.308,00	JPY	1.981.254,50	EUR	14.982,92	18.02.2025
				(5.212.695,77)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
1.275.000,00	USD	1.177.037,96	EUR	49.308,20	07.01.2025
1.301.000,00	AUD	129.707.553,00	JPY	(21.924,27)	28.01.2025
4.700.000,00	USD	52.177.034,02	NOK	94.837,57	28.01.2025
195.574,24	EUR	318.963,00	AUD	5.644,31	18.02.2025
1.461.533,56	EUR	236.600.920,00	JPY	4.927,07	18.02.2025
2.690.587,00	GBP	3.209.576,10	EUR	26.392,41	18.02.2025
586.189.772,00	JPY	3.657.497,95	EUR	(48.548,33)	18.02.2025
				110.636,96	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
28.546.919,00	DKK	3.828.997,92	EUR	925,39	18.02.2025
134.566.907,00	DKK	18.051.532,62	EUR	4.533,49	28.02.2025
55.087.003,41	EUR	647.962.398,01	NOK	290.213,06	13.03.2025
				295.671,94	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
4.458.000,00	CAD	35.424.690,10	NOK	(21.072,76)	28.01.2025
3.319.000,00	NZD	2.750.169,87	CAD	(48.773,00)	29.01.2025
2.379.000,00	NZD	215.878.549,00	JPY	(43.802,47)	29.01.2025
6.680.551,00	AUD	4.025.189,84	EUR	(47.455,51)	18.02.2025
4.396.000,00	AUD	437.275.395,00	JPY	(74.368,88)	18.02.2025
2.901.241,79	EUR	4.800.701,00	AUD	42.774,67	18.02.2025
2.685.531,52	EUR	2.230.860,00	GBP	2.383,53	18.02.2025
1.939.670,00	GBP	2.339.165,00	EUR	(6.227,39)	18.02.2025
				(196.541,81)	
				(25.792.252,67)	
				(29.133.909,77)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Barclays Bank Ireland PLC hat insgesamt netto 1.750.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte gezahlt.
 BNP Paribas SA hat insgesamt netto 7.850.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte gezahlt.
 BofA Securities Europe SA hat insgesamt netto 290.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.
 Citibank Europe PLC hat insgesamt netto 23.570.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.
 Deutsche Bank AG hat insgesamt netto 2.760.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.
 HSBC Continental Europe SA hat insgesamt netto 370.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte gezahlt.
 JP Morgan SE hat insgesamt netto 6.340.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.
 Nordea Bank Abp hat insgesamt netto 380.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte gezahlt.

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
 Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in SEK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				30.000.000,00	Volvo Treasury AB 4.46% 03-11-2026	30.891.750,00	1,11
Anleihen				78.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 17-02-2025	78.035.880,00	2,80
SEK						2.720.149.065,00	97,44
40.000.000,00	Danske Bank A/S FRN 23-08-2034	40.328.000,00	1,44	Summe Anleihen		2.720.149.065,00	97,44
88.000.000,00	Danske Hypotek AB 3.5% 20-12-2028	90.283.600,00	3,23	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
60.000.000,00	Hexagon AB FRN 24-05-2027	60.220.500,00	2,16			2.720.149.065,00	97,44
80.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 0.75% 12-05-2028	75.196.800,00	2,69	Summe Wertpapieranlagen		2.720.149.065,00	97,44
34.000.000,00	Landshypotek Bank AB 0.615% 18-11-2025	33.442.060,00	1,20	Bankguthaben		69.074.429,69	2,47
24.000.000,00	Landshypotek Bank AB FRN 03-03-2031	24.100.920,00	0,86	Sonstige Nettovermögenswerte		2.421.398,57	0,09
50.000.000,00	Lansforsakringar Bank A 1.245% MULTI 25-02-2031	48.699.000,00	1,74	Summe Nettovermögen		2.791.644.893,26	100,00
86.000.000,00	Lansforsakringar Bank AB 0.565% 25-09-2025	84.723.760,00	3,03				
54.000.000,00	Lansforsakringar Bank AB FRN 15-02-2027	54.471.150,00	1,95				
32.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.5% 16-09-2026	31.457.920,00	1,13				
158.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 3% 19-09-2029	158.545.100,00	5,68				
132.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 3.5% 10-09-2031	135.298.680,00	4,85				
156.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 3.75% 30-09-2030	161.595.720,00	5,79				
76.000.000,00	Nordea Bank Abp FRN 18-08-2031	75.839.640,00	2,72				
30.000.000,00	Nordea Hypotek AB 3.375% 25-11-2027	30.563.700,00	1,09				
70.000.000,00	Nordea Hypotek AB 3.5% 26-10-2029	71.746.500,00	2,57				
88.000.000,00	Sandvik AB 1.238% 18-02-2025	87.817.840,00	3,15				
18.000.000,00	SBAB Bank AB FRN 03-06-2030	18.075.420,00	0,65				
60.000.000,00	Scania CV AB 0.75% 20-01-2025	59.928.000,00	2,15				
70.000.000,00	Scania CV AB 1.003% 24-01-2025	69.924.050,00	2,50				
28.000.000,00	Skandinaviska Enskilda 5.625% MULTI 03-11-2033	29.736.560,00	1,07				
90.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 0.5% 16-12-2026	86.578.200,00	3,10				
72.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 4.048% 01-09-2026	73.211.400,00	2,62				
104.000.000,00	Sparbanken Skane AB 0.58% 21-01-2026	103.848.160,00	3,72				
262.000.000,00	Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	255.051.760,00	9,14				
46.000.000,00	Sweden Government Bond 0.125% 12-05-2031	40.281.280,00	1,44				
120.000.000,00	Sweden Government Bond 0.5% 24-11-2045	79.242.000,00	2,84				
27.000.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-11-2029	25.247.430,00	0,90				
73.000.000,00	Sweden Government Bond 1.75% 11-11-2033	69.398.910,00	2,49				
58.000.000,00	Sweden Government Bond 2.25% 01-06-2032	57.848.040,00	2,07				
249.500.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	277.022.345,00	9,92				
35.000.000,00	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01-06-2032	45.094.350,00	1,62				
56.000.000,00	Volvo Treasury AB 4.423% 18-06-2025	56.402.640,00	2,02				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	93,28	Unternehmensanleihen	45,69
Finnland	2,72	Hypothekenanleihen	27,78
Dänemark	1,44	Staatsanleihen	23,98
Summe	97,44	Summe	97,44

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (SEK)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (SEK)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
SWEDISH 10YR FUT 3/2025	19.03.2025	SEK	891,00	779.807.978,04	0,00	(20.176.307,10)
SWEDISH 5YR FUT 3/2025	19.03.2025	SEK	(220,00)	(207.987.012,07)	0,00	4.505.502,00
					0,00	(15.670.805,10)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (SEK)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
3.729,00	EUR	42.819,76	SEK	(120,01)	30.01.2025
87.955,00	EUR	1.018.750,48	SEK	(11.596,03)	31.01.2025
1.349.904,06	SEK	116.057,00	EUR	20.947,61	31.01.2025
				9.231,57	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
100.605,00	EUR	1.163.047,08	SEK	(11.029,82)	30.01.2025
45.453,66	SEK	3.948,00	EUR	245,87	30.01.2025
66.142,00	EUR	765.344,27	SEK	(7.967,49)	31.01.2025
68.989,21	SEK	5.940,00	EUR	971,08	31.01.2025
				(17.780,36)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
3.324,00	EUR	38.235,26	SEK	(173,35)	31.01.2025
				(173,35)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
752,00	EUR	8.624,11	SEK	(13,27)	30.01.2025
6.689,16	SEK	584,00	EUR	2,00	30.01.2025
86.243,00	EUR	996.174,24	SEK	(8.629,21)	31.01.2025
2.091.736,61	SEK	181.255,00	EUR	16.239,43	31.01.2025
				7.598,95	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
4.329,00	EUR	49.907,27	SEK	(336,72)	30.01.2025
17.622,00	EUR	204.290,35	SEK	(2.504,17)	31.01.2025
236.124,25	SEK	20.357,00	EUR	3.019,86	31.01.2025
				178,97	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
10.700,00	EUR	123.437,52	SEK	(913,44)	30.01.2025
9.344,00	EUR	107.872,64	SEK	(877,14)	31.01.2025
				(1.790,58)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
118,00	EUR	1.358,72	SEK	(7,48)	30.01.2025
16.772,00	EUR	193.834,46	SEK	(1.782,68)	31.01.2025
				(1.790,16)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
565,00	EUR	6.487,97	SEK	(18,29)	30.01.2025
3.098,77	SEK	269,00	EUR	18,52	30.01.2025
766.594,29	SEK	66.181,00	EUR	8.769,28	31.01.2025
				8.769,51	
				4.244,55	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in SEK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
SEK							
18.000.000,00	Arla Foods amba FRN 23-07-2027	18.070.380,00	0,78	20.000.000,00	Wihlborgs Fastigheter AB FRN 03-05-2027	20.214.300,00	0,87
46.000.000,00	Billerud Aktiebolag FRN 09-02-2026	46.274.620,00	2,00	50.000.000,00	Ziklo Bank AB FRN 17-09-2026	49.958.250,00	2,16
16.000.000,00	Boliden AB FRN 01-03-2027	16.471.040,00	0,71	18.000.000,00	Ziklo Bank AB FRN 19-05-2027	18.272.520,00	0,79
22.000.000,00	Boliden AB FRN 22-09-2025	22.236.390,00	0,96			1.982.071.068,75	85,57
61.250.000,00	Castellum AB FRN 15-03-2027	62.021.443,75	2,68	Summe Anleihen		1.982.071.068,75	85,57
8.000.000,00	Castellum AB FRN 27-08-2027	8.185.720,00	0,35	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
10.000.000,00	Catena AB FRN 17-09-2027	10.002.600,00	0,43			1.982.071.068,75	85,57
22.000.000,00	Elekta AB FRN 24-09-2027	22.008.140,00	0,95	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
10.000.000,00	Fabege AB FRN 07-05-2027	10.064.600,00	0,43	Anleihen			
24.000.000,00	Gefinge AB FRN 19-05-2025	24.072.000,00	1,04	SEK			
50.000.000,00	Gefinge AB FRN 20-09-2027	50.053.250,00	2,16	50.000.000,00	Arjo CP 15-01-2025	49.936.938,68	2,16
42.000.000,00	Hexagon AB FRN 07-12-2026	42.433.650,00	1,83	50.000.000,00	Arla Foods Finance A/S CP 04-02-2025	49.858.708,28	2,15
40.000.000,00	Hexagon AB FRN 26-11-2027	40.035.400,00	1,73	46.000.000,00	Boliden CP 08-04-2025	45.643.947,52	1,97
20.000.000,00	Husqvarna AB FRN 23-11-2027	20.430.300,00	0,88	40.000.000,00	Electrolux Professional CP 29-01-2025	39.905.287,71	1,72
38.000.000,00	ICA Gruppen AB FRN 18-09-2026	38.328.510,00	1,65	25.000.000,00	Hexagon CP 04-04-2025	24.814.642,43	1,07
16.000.000,00	ICA Gruppen AB FRN 24-02-2027	16.292.080,00	0,70	44.000.000,00	Hexagon CP 17-02-2025	43.830.686,01	1,89
20.000.000,00	Ikano Bank AB FRN 20-11-2025	20.065.800,00	0,87	30.000.000,00	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB 17-02-2025 CP	29.884.558,64	1,29
20.000.000,00	Indutrade AB FRN 23-03-2026	20.094.000,00	0,87	20.000.000,00	Trophé Fastighets CP 10-01-2025	19.983.009,32	0,86
16.000.000,00	Indutrade AB FRN 23-05-2025	16.079.520,00	0,69			303.857.778,59	13,12
24.000.000,00	Investment AB Latour FRN 16-06-2027	24.022.560,00	1,04	Summe Anleihen		303.857.778,59	13,12
12.000.000,00	Investment AB Latour FRN 18-03-2026	12.069.600,00	0,52	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
50.000.000,00	Investment AB Latour FRN 25-09-2026	49.956.500,00	2,16			303.857.778,59	13,12
60.000.000,00	Lansforsäkringar Hypotek AB 1.25% 17-09-2025	59.466.000,00	2,57	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
121.500.000,00	Lansforsäkringar Hypotek AB 1.5% 16-09-2026	119.441.790,00	5,16	Anleihen			
52.000.000,00	Lifco AB FRN 06-03-2026	52.174.200,00	2,25	SEK			
10.000.000,00	Nibe Industrier AB FRN 01-09-2025	10.027.800,00	0,43	20.000.000,00	Kraftingen Energi AB FRN 03-05-2028	20.098.000,00	0,87
68.000.000,00	Nibe Industrier AB FRN 03-06-2026	68.064.260,00	2,94			20.098.000,00	0,87
20.000.000,00	Nordea Bank Abp FRN 18-08-2031	19.957.800,00	0,86	Summe Anleihen		20.098.000,00	0,87
130.000.000,00	Nordea Hypotek AB 1% 16-06-2027	125.127.600,00	5,40	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
42.000.000,00	OP Corporate Bank plc FRN 03-06-2030	42.223.650,00	1,82			20.098.000,00	0,87
24.000.000,00	Sandvik AB FRN 18-02-2025	24.008.400,00	1,04	Summe Wertpapieranlagen		2.306.026.847,34	99,55
8.000.000,00	SBAB Bank AB FRN 02-09-2028	7.988.160,00	0,34	Bankguthaben		3.222.197,74	0,14
15.000.000,00	Scania CV AB FRN 31-03-2025	15.005.550,00	0,65	Sonstige Nettovermögenswerte		7.137.468,81	0,31
14.000.000,00	Skanska Financial Services A FRN 24-11-2026	14.070.910,00	0,61	Summe Nettovermögen		2.316.386.513,89	100,00
28.000.000,00	Skanska Financial Services A FRN 29-11-2027	28.050.820,00	1,21				
20.000.000,00	Sparbanken Skane AB FRN 13-10-2026	20.054.400,00	0,87				
40.000.000,00	Sparbanken Skane AB FRN 25-09-2029	39.976.800,00	1,73				
30.000.000,00	SSAB AB FRN 16-06-2026	30.468.000,00	1,32				
34.000.000,00	SSAB AB FRN 21-06-2028	34.640.220,00	1,50				
110.000.000,00	Stadshypotek AB 0.5% 01-06-2026	107.024.500,00	4,62				
80.000.000,00	Stadshypotek AB 1% 03-09-2025	79.211.200,00	3,42				
152.000.000,00	Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	147.968.960,00	6,39				
24.000.000,00	Stockholm Exergi Holding AB 0.893% 11-09-2026	23.238.720,00	1,00				
18.000.000,00	Stora Enso Oyj FRN 08-02-2027	18.162.900,00	0,78				
10.000.000,00	Svensk FastighetsFinansiering FRN 11-03-2026	10.052.950,00	0,43				
90.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-03-2026	88.445.700,00	3,82				
60.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 3% 15-03-2028	60.522.600,00	2,61				
40.000.000,00	Swedish Orphan Biovitrum AB FRN 19-11-2026	39.947.200,00	1,72				
10.000.000,00	Traton Finance Luxembourg SA FRN 11-09-2026	9.986.900,00	0,43				
9.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 03-11-2026	9.049.905,00	0,39				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1, SICAV - Geprüfter Jahresbericht 2024

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	91,43	Unternehmensanleihen	70,97
Finnland	3,47	Hypothekenanleihen	28,58
Dänemark	2,93		
USA	1,29		
Luxemburg	0,43		
Summe	99,55	Summe	99,55

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (SEK)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
55.201,33	SEK	4.787,00	EUR	402,20	28.02.2025
				402,20	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
6.138,00	EUR	70.610,23	SEK	(346,20)	28.02.2025
145.350,62	SEK	12.653,00	EUR	507,63	28.02.2025
				161,43	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
30.924,47	EUR	355.132,00	SEK	(912,66)	07.01.2025
18.838,00	EUR	216.094,67	SEK	(451,13)	28.02.2025
162.675,96	SEK	14.137,00	EUR	844,13	28.02.2025
				(519,66)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
2.315,00	EUR	26.674,66	SEK	(173,83)	28.02.2025
				(173,83)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
5.471,00	EUR	63.020,82	SEK	(391,83)	28.02.2025
				(391,83)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
6.940,00	EUR	79.796,93	SEK	(352,25)	28.02.2025
				(352,25)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
92,00	EUR	1.056,14	SEK	(3,00)	28.02.2025
94.622,58	SEK	8.217,00	EUR	559,03	28.02.2025
				556,03	
				(317,91)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				3.905.000,00	Citigroup Inc 6.174% MULTI 25-05-2034	3.993.482,13	0,37
Anleihen				2.215.000,00	Citizens Financial Grou 5.841% MULTI 23-01-2030	2.252.236,79	0,21
USD				7.985.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	6.094.882,95	0,57
5.135.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	4.413.065,34	0,41	5.090.000,00	Comcast Corp 3.75% 01-04-2040	4.096.638,88	0,38
5.000.000,00	AbbVie Inc 5.4% 15-03-2054	4.847.848,25	0,45	1.000.000,00	Comcast Corp 5.35% 15-05-2053	932.672,85	0,09
2.895.000,00	Agree LP 5.625% 15-06-2034	2.913.866,99	0,27	3.235.000,00	Constellation Energy Generat 5.6% 15-06-2042	3.138.480,17	0,29
1.665.000,00	Alexandria Real Estate Equit 5.625% 15-05-2054	1.606.117,76	0,15	4.160.000,00	Corebridge Financial Inc 5.75% 15-01-2034	4.250.168,94	0,40
2.795.000,00	Ally Financial Inc 4.700% MULTI Perp FC2026	2.618.597,10	0,24	3.570.000,00	Coterra Energy Inc 5.4% 15-02-2035	3.482.459,92	0,32
3.160.000,00	Ally Financial Inc 5.543% MULTI 17-01-2031	3.126.300,04	0,29	1.860.000,00	Cousins Properties LP 5.375% 15-02-2032	1.833.944,59	0,17
1.385.000,00	Ameren Illinois Co 5.55% 01-07-2054	1.375.885,91	0,13	3.841.000,00	Crown Castle Inc 2.5% 15-07-2031	3.248.796,19	0,30
4.350.000,00	American Airlines 2015-2 Cla 3.6% 22-09-2027	2.512.664,99	0,23	3.460.000,00	Crown Castle Inc 5.2% 01-09-2034	3.388.504,30	0,32
3.995.000,00	American Express Co 5.625% MULTI 28-07-2034	4.055.341,45	0,38	3.950.000,00	Crown Castle Inc 5.8% 01-03-2034	4.041.073,86	0,38
1.520.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	1.277.387,77	0,12	2.165.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	2.173.057,93	0,20
2.730.000,00	American Tower Corp 5.4% 31-01-2035	2.716.170,56	0,25	4.515.000,00	Dell International LLC / EMC 5.4% 15-04-2034	4.520.968,53	0,42
3.045.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	2.130.721,55	0,20	3.800.000,00	Deutsche Bank AG 6.000% MULTI Perp FC2025	3.731.847,09	0,35
7.735.000,00	Amgen Inc 5.75% 02-03-2063	7.489.978,44	0,70	6.040.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 2.311% MULTI 16-11-2027	5.743.190,49	0,53
3.950.000,00	Anheuser-Busch Cos LLC / Anh 4.7% 01-02-2036	3.767.572,31	0,35	7.440.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	6.511.963,30	0,61
2.255.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	1.878.215,71	0,17	4.925.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 4.999% MULTI 11-09-2030	4.821.967,52	0,45
3.620.000,00	Apple Inc 3.95% 08-08-2052	2.902.532,91	0,27	3.340.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 5.706% MULTI 08-02-2028	3.376.698,00	0,31
2.125.000,00	AppLovin Corp 5.5% 01-12-2034	2.120.644,25	0,20	1.400.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 6.819% MULTI 20-11-2029	1.466.577,07	0,14
7.510.000,00	Arizona Public Service Co 3.35% 15-05-2050	5.124.163,42	0,48	2.225.000,00	Devon Energy Corp 5.6% 15-07-2041	2.071.653,13	0,19
1.620.000,00	Arthur J Gallagher & Co 5.55% 15-02-2055	1.569.466,96	0,15	1.580.000,00	Diamondback Energy Inc 3.125% 24-03-2031	1.402.860,92	0,13
8.515.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	8.195.954,47	0,76	2.280.000,00	Diamondback Energy Inc 6.25% 15-03-2033	2.378.247,30	0,22
4.830.000,00	AT&T Inc 3.5% 15-09-2053	3.280.620,54	0,31	5.003.000,00	Discover Bank 4.65% 13-09-2028	4.907.091,91	0,46
5.680.000,00	AT&T Inc 3.8% 01-12-2057	3.980.846,84	0,37	3.175.000,00	Discover Bank 4.682% MULTI 09-08-2028	3.235.880,35	0,30
6.325.000,00	AT&T Inc 5.4% 15-02-2034	6.376.134,15	0,59	865.000,00	Discover Financial Ser 5.500% MULTI Perp FC2027	844.215,78	0,08
2.380.000,00	Athene Holding Ltd 6.25% 01-04-2054	2.403.168,97	0,22	1.860.000,00	Duke Energy Ohio Inc 5.65% 01-04-2053	1.837.363,28	0,17
14.230.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	12.652.513,29	1,18	1.805.000,00	Eastern Energy Gas Holdings 5.65% 15-10-2054	1.715.999,59	0,16
4.050.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	3.195.377,45	0,30	3.575.000,00	Eastman Chemical Co 5.625% 20-02-2034	3.590.437,57	0,33
1.863.000,00	Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025	1.854.728,84	0,17	2.765.000,00	Edison International 5.375% MULTI Perp FC2026	2.732.542,49	0,25
4.495.000,00	Bank of America Corp 5.518% MULTI 25-10-2035	4.410.622,37	0,41	3.290.000,00	Electricite de France SA 5.95% 22-04-2034	3.372.793,36	0,31
3.315.000,00	Bank of Montreal 7.700% MULTI 26-05-2084	3.452.768,09	0,32	3.775.000,00	Electricite de France SA 6.9% 23-05-2053	4.076.617,26	0,38
2.240.000,00	Bank of New York Mellon 5.606% MULTI 21-07-2039	2.265.577,41	0,21	3.780.000,00	Elevance Health Inc 4.375% 01-12-2047	3.067.372,37	0,29
3.195.000,00	Brixmor Operating Partnershi 5.5% 15-02-2034	3.170.998,07	0,30	3.815.000,00	Entergy Louisiana LLC 4.2% 01-09-2048	3.065.126,84	0,29
1.280.000,00	Brixmor Operating Partnershi 5.75% 15-02-2035	1.297.298,76	0,12	5.350.000,00	Entergy Louisiana LLC 5.15% 15-09-2034	5.278.502,58	0,49
5.235.000,00	Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031	4.413.454,85	0,41	3.320.000,00	Essent Group Ltd 6.25% 01-07-2029	3.396.629,81	0,32
1.160.000,00	Capital One Financial C 6.051% MULTI 01-02-2035	1.181.976,94	0,11	2.460.000,00	Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	2.103.533,77	0,20
1.390.000,00	Capital One Financial C 7.149% MULTI 29-10-2027	1.443.004,40	0,13	6.325.000,00	Eversource Energy 5.85% 15-04-2031	6.507.874,22	0,61
1.610.000,00	Capital One Financial C 7.624% MULTI 30-10-2031	1.780.013,44	0,17	5.855.000,00	Expand Energy Corp 4.75% 01-02-2032	5.443.846,75	0,51
2.600.000,00	Celanese US Holdings LLC 6.95% 15-11-2033	2.707.384,45	0,25	1.960.000,00	Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031	1.673.882,89	0,16
2.680.000,00	CenterPoint Energy Resources 4.4% 01-07-2032	2.546.308,61	0,24	2.425.000,00	Extra Space Storage LP 3.9% 01-04-2029	2.321.949,43	0,22
4.875.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	4.127.037,91	0,38	1.460.000,00	Extra Space Storage LP 5.7% 01-04-2028	1.491.786,88	0,14
5.555.000,00	Charter Communications Opera 6.1% 01-06-2029	5.673.566,22	0,53	4.895.000,00	F&G Annuities & Life Inc 6.5% 04-06-2029	5.005.769,25	0,47
4.535.000,00	Cigna Group/The 5.6% 15-02-2054	4.277.517,79	0,40	1.562.000,00	Fifth Third Bancorp 4.772% MULTI 28-07-2030	1.535.157,49	0,14
2.115.000,00	Citibank NA 5.57% 30-04-2034	2.147.575,52	0,20	2.255.000,00	Fifth Third Bancorp 6.361% MULTI 27-10-2028	2.333.125,58	0,22
3.090.000,00	Citigroup Inc 3.875% MULTI Perp FC2026	2.991.018,18	0,28				
4.455.000,00	Citigroup Inc 4.700% MULTI Perp FC2025	4.432.532,09	0,41				
2.890.000,00	Citigroup Inc 5.592% MULTI 19-11-2034	2.874.127,71	0,27				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
4.000.000,00	First Horizon Bank 5.75% 01-05-2030	3.993.896,72	0,37	3.285.000,00	NatWest Group PLC 8.125% MULTI Perp FC2033	3.506.093,64	0,33
2.240.000,00	First-Citizens Bank & Trust 6.125% 09-03-2028	2.308.249,14	0,21	1.375.000,00	Nevada Power Co 6% 15-03-2054	1.414.148,80	0,13
5.310.000,00	Fiserv Inc 5.15% 12-08-2034	5.211.844,36	0,49	3.325.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15-03-2040	3.298.611,14	0,31
4.280.000,00	Flowers Foods Inc 2.4% 15-03-2031	3.641.254,67	0,34	3.295.000,00	OneMain Finance Corp 6.625% 15-05-2029	3.335.784,95	0,31
3.325.000,00	Ford Motor Co 4.75% 15-01-2043	2.634.388,67	0,25	2.175.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	2.225.992,88	0,21
3.415.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.054% 05-11-2031	3.392.919,04	0,32	2.155.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	2.210.218,27	0,21
4.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	4.218.577,06	0,39	4.840.000,00	ONEOK Inc 5.7% 01-11-2054	4.584.975,88	0,43
5.535.000,00	Fox Corp 6.5% 13-10-2033	5.856.423,75	0,55	2.105.000,00	ONEOK Inc 6.05% 01-09-2033	2.173.372,09	0,20
6.325.000,00	General Motors Co 5.4% 15-10-2029	6.375.995,78	0,59	4.950.000,00	ONEOK Inc 6.1% 15-11-2032	5.142.884,26	0,48
3.555.000,00	General Motors Financial Co 5.6% 18-06-2031	3.581.599,99	0,33	3.565.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	2.514.600,13	0,23
790.000,00	General Motors Financial Co 6.1% 07-01-2034	805.224,46	0,07	1.425.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	987.462,23	0,09
1.650.000,00	Genworth Holdings Inc 6.5% 15-06-2034	1.625.418,03	0,15	4.180.000,00	Oracle Corp 3.95% 25-03-2051	3.119.220,81	0,29
4.210.000,00	Global Payments Inc 4.15% 15-08-2049	3.162.221,13	0,29	7.130.000,00	Pacific Gas and Electric Co 2.5% 01-02-2031	6.126.529,59	0,57
6.140.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.330% MULTI 23-07-2035	6.054.317,13	0,56	8.185.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	6.153.993,53	0,57
7.872.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	8.493.982,72	0,79	7.240.000,00	Paramount Global 4.95% 19-05-2050	5.498.505,36	0,51
6.855.000,00	HCA Inc 5.9% 01-06-2053	6.505.457,22	0,61	5.745.000,00	Paramount Global 6.875% 30-04-2036	5.846.358,89	0,54
1.350.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 4.85% 15-10-2031	1.320.198,18	0,12	4.100.000,00	Patterson-UTI Energy Inc 7.15% 01-10-2033	4.317.282,67	0,40
3.320.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 5.6% 15-10-2054	3.152.893,82	0,29	4.190.000,00	PepsiCo Inc 4.2% 18-07-2052	3.445.856,65	0,32
3.335.000,00	Huntsman International LLC 5.7% 15-10-2034	3.192.812,15	0,30	3.610.000,00	Piedmont Operating Partnersh 6.875% 15-07-2029	3.713.591,58	0,35
2.315.000,00	Ingersoll Rand Inc 5.7% 15-06-2054	2.289.598,30	0,21	5.440.000,00	Popular Inc 7.25% 13-03-2028	5.637.336,00	0,53
2.947.000,00	Intel Corp 2.8% 12-08-2041	1.888.297,52	0,18	4.920.000,00	Prologis LP 5.125% 15-01-2034	4.866.067,64	0,45
3.280.000,00	Intel Corp 5.125% 10-02-2030	3.255.393,54	0,30	3.365.000,00	Prudential Financial In 5.125% MULTI 01-03-2052	3.206.361,45	0,30
1.185.000,00	Intel Corp 5.7% 10-02-2053	1.059.970,72	0,10	3.565.000,00	Prudential Financial In 6.000% MULTI 01-09-2052	3.574.835,84	0,33
2.020.000,00	Jefferies Financial Group In 6.25% 15-01-2036	2.090.027,48	0,19	6.934.000,00	Public Service Co of Colorado 3.2% 01-03-2050	4.643.978,79	0,43
3.300.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.946% MULTI 22-10-2035	3.194.290,28	0,30	1.820.000,00	Public Storage Operating Co 5.35% 01-08-2053	1.743.564,22	0,16
1.635.000,00	JPMorgan Chase & Co 5.534% MULTI 29-11-2045	1.603.574,08	0,15	3.305.000,00	Radian Group Inc 6.2% 15-05-2029	3.396.883,23	0,32
2.025.000,00	KeyCorp 6.401% MULTI 06-03-2035	2.115.154,98	0,20	1.520.000,00	Regal Rexnord Corp 6.4% 15-04-2033	1.573.771,12	0,15
1.800.000,00	Keysight Technologies Inc 4.95% 15-10-2034	1.738.242,57	0,16	3.670.000,00	Regions Financial Corp 5.502% MULTI 06-09-2035	3.598.992,42	0,34
1.125.000,00	Kilroy Realty LP 6.25% 15-01-2036	1.120.786,36	0,10	5.325.000,00	Societe Generale SA 10.000% MULTI Perp FC2028	5.690.428,13	0,53
2.380.000,00	Kimco Realty OP LLC 6.4% 01-03-2034	2.544.873,89	0,24	1.785.000,00	Sonoco Products Co 2.85% 01-02-2032	1.522.264,64	0,14
6.705.000,00	Kinder Morgan Inc 4.8% 01-02-2033	6.394.053,68	0,60	4.830.000,00	Southern California Edison C 4% 01-04-2047	3.738.092,97	0,35
3.345.000,00	Kinder Morgan Inc 5.2% 01-06-2033	3.278.450,29	0,31	3.565.000,00	Southern California Gas Co 5.75% 01-06-2053	3.563.404,34	0,33
3.065.000,00	LKQ Corp 6.25% 15-06-2033	3.171.872,65	0,30	2.140.000,00	Southern Co Gas Capital Corp 5.15% 15-09-2032	2.142.950,71	0,20
3.000.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	2.359.443,77	0,22	2.670.000,00	Steel Dynamics Inc 5.375% 15-08-2034	2.657.374,97	0,25
3.090.000,00	LYB International Finance BV 4.875% 15-03-2044	2.671.175,63	0,25	2.950.000,00	Synchrony Bank 5.625% 23-08-2027	2.974.361,92	0,28
3.225.000,00	M&T Bank Corp 5.053% MULTI 27-01-2034	3.098.807,21	0,29	3.090.000,00	Synchrony Financial 5.935% MULTI 02-08-2030	3.125.358,72	0,29
1.745.000,00	M&T Bank Corp 5.385% MULTI 16-01-2036	1.700.015,40	0,16	2.600.000,00	Target Corp 4.8% 15-01-2053	2.338.279,46	0,22
2.750.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 5.4% 15-03-2055	2.655.972,72	0,25	1.390.000,00	The Campbell's Company 5.25% 13-10-2054	1.274.476,72	0,12
7.130.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	5.817.254,15	0,54	2.495.000,00	Time Warner Cable LLC 6.55% 01-05-2037	2.425.605,44	0,23
5.000.000,00	Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	4.827.271,18	0,45	5.040.000,00	T-Mobile USA Inc 3.4% 15-10-2052	3.393.936,87	0,32
1.185.000,00	Morgan Stanley 5.516% MULTI 19-11-2055	1.151.296,84	0,11	6.000.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	5.658.272,71	0,53
3.086.000,00	Morgan Stanley 5.948% MULTI 19-01-2038	3.102.775,83	0,29	3.320.000,00	Toronto-Dominion Bank/T 7.250% MULTI 31-07-2084	3.386.077,96	0,32
5.000.000,00	National Fuel Gas Co 2.95% 01-03-2031	4.325.936,58	0,40	4.365.000,00	Truist Financial Corp 5.711% MULTI 24-01-2035	4.418.987,59	0,41
4.280.000,00	National Fuel Gas Co 5.5% 15-01-2026	4.299.579,89	0,40	1.315.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	1.258.940,37	0,12
2.075.000,00	National Grid USA 5.803% 01-04-2035	2.091.137,05	0,19	7.595.000,00	UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	7.451.644,38	0,69
2.150.000,00	NatWest Group PLC 6.000% MULTI Perp FC2025	2.143.612,35	0,20	3.070.000,00	UBS Group AG 9.250% MULTI Perp FC2033	3.526.463,64	0,33
				4.614.000,00	Union Pacific Corp 3.25% 05-02-2050	3.172.340,64	0,30
				750.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-07-2031	736.582,03	0,07

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
100.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2026	99.798,83	0,01	5.800.000,00	Athene Global Funding 5.516% 25-03-2027	5.871.921,63	0,55
965.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2029	955.048,44	0,09	2.495.000,00	Atlas Warehouse Lending Co L 6.25% 15-01-2030	2.486.210,00	0,23
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2031	981.328,13	0,09	3.210.000,00	Australia & New Zealand 5.204% MULTI 30-09-2035	3.088.153,55	0,29
585.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 15-11-2034	571.700,39	0,05	4.280.000,00	Aviation Capital Group LLC 1.95% 30-01-2026	4.146.826,56	0,39
100.000,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2054	96.015,63	0,01	1.820.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.375% 15-07-2029	1.824.021,49	0,17
545.000,00	United States Treasury Note/ 4.625% 15-11-2044	530.608,59	0,05	1.890.000,00	Baltimore Gas and Electric C 4.55% 01-06-2052	1.591.904,78	0,15
4.280.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052	3.696.558,07	0,34	4.360.000,00	BGC Group Inc 6.6% 10-06-2029	4.474.682,74	0,42
3.990.000,00	UnitedHealth Group Inc 5.15% 15-07-2034	3.957.572,81	0,37	6.130.000,00	Brighthouse Financial Global 5.55% 09-04-2027	6.186.760,51	0,58
1.680.000,00	Unum Group 6% 15-06-2054	1.674.978,60	0,16	2.270.000,00	Broadcom Inc 3.137% 15-11-2035	1.864.793,36	0,17
2.355.000,00	US Bancorp 4.839% MULTI 01- 02-2034	2.261.583,77	0,21	1.595.000,00	Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034	1.389.286,64	0,13
2.665.000,00	US Bancorp 5.678% MULTI 23- 01-2035	2.701.436,85	0,25	7.325.000,00	Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	6.890.231,19	0,64
1.378.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 3.95% 15-06-2026	1.357.326,76	0,13	3.360.000,00	Broadcom Inc 4.926% 15-05-2037	3.214.513,55	0,30
1.630.000,00	Valero Energy Corp 3.65% 01- 12-2051	1.107.072,63	0,10	3.555.000,00	Cameron LNG LLC 3.302% 15- 01-2035	2.950.134,37	0,27
4.801.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	4.468.531,57	0,42	3.385.000,00	Cantor Fitzgerald LP 7.2% 12- 12-2028	3.542.287,48	0,33
2.480.000,00	Viatis Inc 4% 22-06-2050	1.697.522,12	0,16	4.730.000,00	Capital One Financial C 2.359% MULTI 29-07-2032	3.831.175,29	0,36
4.825.000,00	VICI Properties LP 5.125% 15- 11-2031	4.721.367,63	0,44	1.385.000,00	Carrier Global Corp 5.9% 15-03- 2034	1.440.073,77	0,13
10.425.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	9.823.197,15	0,91	3.140.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	2.895.385,19	0,27
10.255.000,00	Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15-03-2052	7.694.918,35	0,72	3.995.000,00	Cheniere Energy Inc 5.65% 15- 04-2034	4.015.953,60	0,37
17.580.000,00	Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	15.469.168,94	1,44	4.110.000,00	Citigroup Inc 5.449% MULTI 11-06-2035	4.099.120,32	0,38
4.350.000,00	Wells Fargo & Co 6.491% MULTI 23-10-2034	4.639.884,66	0,43	4.808.000,00	Citizens Bank NA/Provid 4.575% MULTI 09-08-2028	4.765.009,18	0,44
4.165.000,00	Willis North America Inc 5.35% 15-05-2033	4.152.990,21	0,39	1.860.000,00	Citizens Financial Group Inc 2.638% 30-09-2032	1.498.491,61	0,14
3.900.000,00	Zions Bancorp NA 6.816% MULTI 19-11-2035	3.949.857,02	0,37	4.200.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	3.585.315,30	0,33
		698.506.665,75	65,06	2.940.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	2.814.031,59	0,26
	Summe Anleihen	698.506.665,75	65,06	2.370.000,00	CNA Financial Corp 5.125% 15- 02-2034	2.337.846,90	0,22
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	698.506.665,75	65,06	3.575.000,00	Columbia Pipelines Operating 6.544% 15-11-2053	3.773.875,87	0,35
				2.785.000,00	Comerica Inc 5.982% MULTI 30-01-2030	2.819.399,18	0,26
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			4.000.000,00	Corebridge Financial Inc 4.4% 05-04-2052	3.245.462,89	0,30
	Anleihen			3.950.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028	3.901.657,53	0,36
	USD			5.345.000,00	Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	5.368.777,16	0,50
2.885.000,00	1011778 BC ULG / New Red Fin 6.125% 15-06-2029	2.898.177,24	0,27	2.000.000,00	Devon Energy Corp 4.5% 15-01- 2030	1.938.024,32	0,18
2.805.000,00	Alcoa Nederland Holding BV 7.125% 15-03-2031	2.908.707,60	0,27	2.900.000,00	DOC DR LLC 2.625% 01-11-2031	2.460.887,87	0,23
1.435.000,00	Alcon Finance Corp 5.375% 06-12-2032	1.439.888,34	0,13	3.460.000,00	DT Midstream Inc 4.375% 15- 06-2031	3.151.969,64	0,29
2.905.000,00	Alimentation Couche-Tard Inc 5.617% 12-02-2054	2.763.058,93	0,26	1.805.000,00	DT Midstream Inc 5.8% 15-12-2034	1.821.178,86	0,17
3.690.000,00	Amcort Finance USA Inc 5.625% 26-05-2033	3.751.904,77	0,35	3.850.000,00	Enact Holdings Inc 6.25% 28- 05-2029	3.929.756,21	0,37
4.650.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.35% 15-10-2029	2.829.853,19	0,26	4.680.000,00	EnLink Midstream LLC 6.5% 01-09-2030	4.907.136,67	0,46
1.425.000,00	American Airlines Inc/AAAdv 5.75% 20-04-2029	1.412.302,25	0,13	6.360.000,00	Equitable Holdings Inc 4.950% MULTI Perp FC2025	6.332.677,44	0,59
1.580.000,00	Antares Holdings LP 3.95% 15- 07-2026	1.534.025,85	0,14	3.340.000,00	ERAC USA Finance LLC 5.4% 01-05-2053	3.223.907,15	0,30
1.975.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08- 02-2029	1.976.359,57	0,18	12.795.000,00	Fannie Mae Pool 6% 01-09-2053	10.674.029,43	0,99
2.180.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11- 08-2028	2.288.333,83	0,21	8.565.000,00	Fannie Mae Pool 6.5% 01-09-2054	8.341.053,05	0,78
2.315.000,00	Apollo Global Managemen 6.000% MULTI 15-12-2054	2.285.934,82	0,21	6.410.000,00	Freddie Mac Pool 5% 01-06-2053	5.606.912,76	0,52
2.160.000,00	Athene Global Funding 4.721% 08-10-2029	2.110.548,29	0,20	9.555.000,00	Freddie Mac Pool 5.5% 01-07-2053	8.380.010,82	0,78
				4.000.000,00	GA Global Funding Trust 1.625% 15-01-2026	3.864.851,43	0,36
				4.350.000,00	Global Atlantic Fin Co 3.125% 15-06-2031	3.744.925,87	0,35
				2.055.000,00	Global Atlantic Fin Co 6.75% 15-03-2054	2.101.132,19	0,20
				4.435.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07- 2031	3.737.953,26	0,35
				3.390.000,00	Health Care Service Corp A M 3.2% 01-06-2050	2.193.624,05	0,20

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
3.135.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	3.177.432,22	0,30	3.244.000,00	Vontier Corp 1.8% 01-04-2026	3.113.702,55	0,29
2.430.000,00	Hyundai Capital America 5.25% 08-01-2027	2.446.601,01	0,23	3.460.000,00	Voya Financial Inc 4.700% MULTI 23-01-2048	3.266.964,87	0,30
2.165.000,00	Indianapolis Power & Light C 5.7% 01-04-2054	2.146.649,26	0,20			361.309.326,96	33,65
4.255.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	3.705.361,05	0,35		Summe Anleihen	361.309.326,96	33,65
5.930.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 7.2% 28-11-2033	6.436.156,60	0,60		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	361.309.326,96	33,65
4.930.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 4.9% 08-08-2032	4.687.489,34	0,44		Summe Wertpapieranlagen	1.059.815.992,71	98,71
2.855.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	2.708.322,69	0,25		Bankguthaben	5.802.691,31	0,54
2.370.000,00	M&T Bank Corp 7.413% MULTI 30-10-2029	2.543.618,72	0,24		Sonstige Nettovermögenswerte	8.069.519,27	0,75
5.415.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.5% 26-03-2031	5.617.456,02	0,52		Summe Nettovermögen	1.073.688.203,29	100,00
2.340.000,00	MARB BondCo PLC 3.95% 29-01-2031	1.961.844,30	0,18				
2.820.000,00	Micron Technology Inc 5.3% 15-01-2031	2.822.914,75	0,26				
7.870.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	3.962.900,31	0,37				
2.650.000,00	MSCI Inc 3.25% 15-08-2033	2.240.763,18	0,21				
5.070.000,00	MSCI Inc 3.875% 15-02-2031	4.648.839,76	0,43				
2.785.000,00	Newmark Group Inc 7.5% 12-01-2029	2.917.393,73	0,27				
4.650.000,00	News Corp 5.125% 15-02-2032	4.414.031,10	0,41				
3.140.000,00	NGPL PipeCo LLC 3.25% 15-07-2031	2.716.962,42	0,25				
3.865.000,00	NMI Holdings Inc 6% 15-08-2029	3.890.621,28	0,36				
1.995.000,00	Nuveen LLC 5.85% 15-04-2034	2.026.338,31	0,19				
1.944.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 2.7% 15-11-2051	1.155.839,40	0,11				
2.000.000,00	Palomino Funding Trust I 7.233% 17-05-2028	2.095.983,27	0,20				
6.420.000,00	PECO Energy Co 4.6% 15-05-2052	5.584.977,26	0,52				
2.395.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 6.05% 01-08-2028	2.467.973,27	0,23				
2.410.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 2.625% 15-11-2031	2.024.930,83	0,19				
2.200.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 4.95% 15-01-2035	2.082.042,56	0,19				
3.950.000,00	Plains All American Pipeline 3.8% 15-09-2030	3.676.918,27	0,34				
2.400.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.625% 30-09-2031	2.359.592,08	0,22				
3.575.000,00	Sirius XM Radio LLC 5.5% 01-07-2029	3.434.461,78	0,32				
2.140.000,00	Smithfield Foods Inc 3% 15-10-2030	1.855.555,00	0,17				
5.600.000,00	Societe Generale SA 5.519% MULTI 19-01-2028	5.622.537,86	0,52				
8.995.000,00	UBS Group AG 6.301% MULTI 22-09-2034	9.441.559,30	0,88				
8.085.000,00	UniCredit SpA 5.861% MULTI 19-06-2032	8.104.865,10	0,75				
3.975.000,00	United Airlines 2023-1 Class 5.8% 15-01-2036	3.946.482,30	0,37				
805.000,00	Unum Group 4.046% 15-08-2041	637.637,82	0,06				
6.280.000,00	Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	6.949.189,26	0,65				
5.385.000,00	Verizon Communications Inc 4.78% 15-02-2035	5.153.787,60	0,48				
7.130.000,00	Viatris Inc 3.85% 22-06-2040	5.370.682,91	0,50				
5.240.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.75% 15-02-2027	5.090.829,71	0,47				
1.795.000,00	Vistra Operations Co LLC 6% 15-04-2034	1.820.465,67	0,17				
1.975.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.875% 15-04-2032	2.025.970,54	0,19				
4.110.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.95% 15-10-2033	4.432.252,77	0,41				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	86,09	Unternehmensanleihen	98,34
Deutschland	2,39	Staatsanleihen	0,37
Schweiz	2,02		
Frankreich	1,75		
Italien	1,70		
Vereinigtes Königreich	1,23		
Kanada	1,16		
Puerto Rico	0,53		
Niederlande	0,52		
Länderübergreifend	0,49		
Bermuda	0,32		
Australien	0,29		
Liberia	0,22		
Summe	98,71	Summe	98,71

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	(492,00)	(53.635.685,04)	(23.060,04)	516.334,96
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.03.2025	USD	(1.393,00)	(155.493.625,00)	(87.062,50)	2.101.852,41
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	350,00	71.982.421,00	13.671,00	49.224,00
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	235,00	25.007.304,10	3.670,70	(84.451,95)
US LONG BOND(CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	1.208,00	137.976.250,00	151.000,00	(2.887.868,96)
US ULTRA BOND CBT 3/2025	31.03.2025	USD	(101,00)	(12.075.812,50)	(22.093,75)	575.593,75
					36.125,41	270.684,21

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
734.281,95	CHF	831.096,52	USD	(17.359,15)	31.01.2025
90.824.693,44	DKK	12.724.628,37	USD	(46.863,57)	31.01.2025
309.403.499,21	EUR	323.057.233,09	USD	(1.077.949,77)	31.01.2025
812.932,14	GBP	1.017.306,52	USD	1.106,80	31.01.2025
2.730.839.580,23	NOK	246.128.568,80	USD	(5.302.187,76)	31.01.2025
521.962,40	PLN	124.944,06	USD	1.811,07	31.01.2025
2.530.711.536,49	SEK	228.948.080,19	USD	1.041.197,80	31.01.2025
56.051,70	USD	49.837,82	CHF	822,34	31.01.2025
308.424,10	USD	2.199.850,80	DKK	1.357,09	31.01.2025
46.210.623,88	USD	43.927.874,49	EUR	496.009,93	31.01.2025
23.812,17	USD	18.905,77	GBP	127,09	31.01.2025
9.037.013,50	USD	101.545.550,71	NOK	82.376,28	31.01.2025
2.881,59	USD	11.794,25	PLN	17,22	31.01.2025
8.432.323,47	USD	92.347.839,64	SEK	39.527,69	31.01.2025
				(4.780.006,94)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				5.845.000,00	Becton Dickinson & Co 2.823% 20-05-2030	5.255.080,18	0,21
Anleihen				1.460.000,00	Becton Dickinson & Co 4.298% 22-08-2032	1.379.685,40	0,06
USD				3.350.000,00	Boston Properties LP 3.2% 15-01-2025	3.347.360,40	0,13
5.050.000,00	Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036	4.901.953,58	0,20	3.500.000,00	Boston Properties LP 3.25% 30-01-2031	3.089.660,27	0,12
9.600.000,00	AbbVie Inc 3.2% 21-11-2029	8.932.775,07	0,36	6.595.000,00	Boston Properties LP 3.65% 01-02-2026	6.504.180,01	0,26
10.290.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	8.843.318,85	0,36	5.810.000,00	Brixmor Operating Partnershi 5.5% 15-02-2034	5.766.353,30	0,23
8.855.000,00	AbbVie Inc 5.4% 15-03-2054	8.585.539,24	0,35	2.640.000,00	Brixmor Operating Partnershi 5.75% 15-02-2035	2.675.678,70	0,11
2.720.000,00	Advance Auto Parts Inc 1.75% 01-10-2027	2.430.229,26	0,10	4.000.000,00	Broadcom Inc 5% 15-04-2030	4.007.443,31	0,16
2.120.000,00	AGCO Corp 5.8% 21-03-2034	2.138.541,25	0,09	6.185.000,00	Broadstone Net Lease LLC 2.6% 15-09-2031	5.145.537,19	0,21
6.095.000,00	Agree LP 5.625% 15-06-2034	6.134.721,69	0,25	3.400.000,00	Capital One Financial C 5.884% MULTI 26-07-2035	3.435.579,07	0,14
3.990.000,00	Alexandria Real Estate Equit 5.625% 15-05-2054	3.848.894,81	0,16	5.730.000,00	Capital One Financial C 6.051% MULTI 01-02-2035	5.838.558,51	0,24
7.740.000,00	Ameren Illinois Co 5.55% 01-07-2054	7.689.066,38	0,31	2.370.000,00	Capital One Financial C 7.149% MULTI 29-10-2027	2.460.374,41	0,10
6.320.000,00	American Assets Trust LP 3.375% 01-02-2031	5.513.270,38	0,22	2.725.000,00	Capital One Financial C 7.624% MULTI 30-10-2031	3.012.755,67	0,12
7.050.000,00	American Express Co 5.625% MULTI 28-07-2034	7.156.484,91	0,29	5.965.000,00	Celanese US Holdings LLC 6.95% 15-11-2033	6.211.364,72	0,25
4.000.000,00	American Express Co 5.915% MULTI 25-04-2035	4.107.757,02	0,17	2.000.000,00	Charles Schwab Corp/Th 4.000% MULTI Perp FC2026	1.933.705,80	0,08
2.310.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	1.941.293,25	0,08	9.000.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	7.619.146,92	0,31
4.640.000,00	American Homes 4 Rent LP 5.25% 15-03-2035	4.532.864,72	0,18	1.095.000,00	Charter Communications Opera 4.908% 23-07-2025	1.094.151,68	0,04
3.280.000,00	American Honda Finance Corp 5.85% 04-10-2030	3.423.653,73	0,14	14.510.000,00	Charter Communications Opera 6.1% 01-06-2029	14.819.702,23	0,60
5.115.000,00	American Tower Corp 2.75% 15-01-2027	4.919.307,11	0,20	6.945.000,00	Cigna Group/The 4.375% 15-10-2028	6.814.756,02	0,27
6.325.000,00	American Tower Corp 5.4% 31-01-2035	6.292.959,27	0,25	8.870.000,00	Cigna Group/The 5.6% 15-02-2054	8.366.390,92	0,34
5.000.000,00	American Water Capital Corp 2.8% 01-05-2030	4.496.314,47	0,18	6.970.000,00	Citibank NA 5.57% 30-04-2034	7.077.352,88	0,29
6.325.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	4.425.883,03	0,18	2.535.000,00	Citigroup Inc 3.875% MULTI Perp FC2026	2.453.796,47	0,10
5.875.000,00	American Water Capital Corp 4.45% 01-06-2032	5.622.790,07	0,23	3.600.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	3.511.866,24	0,14
2.000.000,00	Amgen Inc 3% 22-02-2029	1.863.760,00	0,08	5.000.000,00	Citigroup Inc 4.150% MULTI Perp FC2026	4.766.887,50	0,19
5.000.000,00	Amgen Inc 4.05% 18-08-2029	4.819.799,33	0,19	2.790.000,00	Citigroup Inc 4.700% MULTI Perp FC2025	2.775.929,19	0,11
10.990.000,00	Amgen Inc 5.75% 02-03-2063	10.641.869,82	0,43	6.670.000,00	Citigroup Inc 5.592% MULTI 19-11-2034	6.633.367,40	0,27
9.465.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	7.883.508,49	0,32	4.235.000,00	Citigroup Inc 5.827% MULTI 13-02-2035	4.234.260,73	0,17
1.165.000,00	Applied Materials Inc 4.8% 15-06-2029	1.169.988,58	0,05	7.165.000,00	Citigroup Inc 6.174% MULTI 25-05-2034	7.327.349,42	0,30
4.925.000,00	AppLovin Corp 5.5% 01-12-2034	4.914.904,92	0,20	3.690.000,00	Citigroup Inc 6.750% MULTI Perp FC2030	3.688.633,14	0,15
3.780.000,00	Arthur J Gallagher & Co 5.55% 15-02-2055	3.662.089,58	0,15	4.880.000,00	Citizens Financial Grou 5.718% MULTI 23-07-2032	4.908.246,35	0,20
10.905.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	10.496.404,41	0,42	4.020.000,00	Citizens Financial Grou 5.841% MULTI 23-01-2030	4.087.580,99	0,16
1.720.000,00	Ashtead Capital Inc 5.8% 15-04-2034	1.728.661,05	0,07	6.535.000,00	Citizens Financial Grou 6.645% MULTI 25-04-2035	6.937.157,64	0,28
2.500.000,00	Ashtead Capital Inc 5.95% 15-10-2033	2.537.278,73	0,10	2.060.000,00	CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026	2.054.950,33	0,08
1.000,00	Assurant Inc 3.7% 22-02-2030	933,51	0,00	14.915.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	11.384.493,32	0,46
6.630.000,00	AT&T Inc 2.55% 01-12-2033	5.365.119,26	0,22	8.150.000,00	Comcast Corp 3.75% 01-04-2040	6.559.451,26	0,26
15.305.000,00	AT&T Inc 3.5% 15-09-2053	10.395.423,89	0,42	5.280.000,00	Comcast Corp 5.35% 15-05-2053	4.924.512,64	0,20
6.535.000,00	AT&T Inc 3.8% 01-12-2057	4.580.076,43	0,18	6.505.000,00	Connecticut Light and Power 4% 01-04-2048	5.138.918,99	0,21
13.125.000,00	AT&T Inc 5.4% 15-02-2034	13.231.108,42	0,53	5.410.000,00	Constellation Energy Generat 5.6% 15-06-2042	5.248.586,61	0,21
5.490.000,00	Athene Holding Ltd 6.25% 01-04-2054	5.543.444,40	0,22	975.000,00	Constellation Energy Generat 6.5% 01-10-2053	1.042.809,31	0,04
12.850.000,00	Bank of America Corp 3.419% MULTI 20-12-2028	12.335.601,81	0,50	6.210.000,00	Corebridge Financial Inc 5.75% 15-01-2034	6.344.603,15	0,26
3.430.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	3.362.986,13	0,14	4.260.000,00	Cousins Properties LP 5.375% 15-02-2032	4.200.324,70	0,17
19.770.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	17.578.368,78	0,71	4.473.000,00	Crown Castle Inc 2.5% 15-07-2031	3.783.354,69	0,15
6.885.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	5.432.141,66	0,22	9.305.000,00	Crown Castle Inc 5.2% 01-09-2034	9.112.726,15	0,37
1.332.000,00	Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025	1.326.086,32	0,05	8.550.000,00	Crown Castle Inc 5.8% 01-03-2034	8.747.134,56	0,35
12.000.000,00	Bank of America Corp 5.202% MULTI 25-04-2029	12.070.430,19	0,49	1.000.000,00	CVS Health Corp 4.3% 25-03-2028	970.637,96	0,04
8.335.000,00	Bank of America Corp 5.425% MULTI 15-08-2035	8.163.103,30	0,33	5.100.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	5.118.981,72	0,21
8.760.000,00	Bank of America Corp 5.518% MULTI 25-10-2035	8.595.562,17	0,35				
17.090.000,00	Bank of America Corp 5.872% MULTI 15-09-2034	17.637.018,69	0,71				
4.635.000,00	Bank of New York Mellon 5.606% MULTI 21-07-2039	4.687.924,68	0,19				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
8.660.000,00	Dell International LLC / EMC 5.4% 15-04-2034	8.671.447,94	0,35	4.455.000,00	General Mills Inc 5.25% 30-01- 2035	4.406.519,76	0,18
13.690.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 2.311% MULTI 16-11-2027	13.017.264,53	0,52	13.425.000,00	General Motors Co 5.4% 15-10- 2029	13.533.240,06	0,55
6.600.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 2.552% MULTI 07-01-2028	6.280.249,61	0,25	5.020.000,00	General Motors Financial Co 1.5% 10-06-2026	4.787.561,23	0,19
7.485.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	6.551.350,18	0,26	1.400.000,00	General Motors Financial Co 3.1% 12-01-2032	1.202.181,64	0,05
4.000.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 4.875% MULTI 01-12-2032	3.883.438,99	0,16	8.545.000,00	General Motors Financial Co 5.6% 18-06-2031	8.608.937,25	0,35
13.180.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 5.706% MULTI 08-02-2028	13.324.814,25	0,54	7.550.000,00	General Motors Financial Co 5.8% 07-01-2029	7.713.135,86	0,31
1.030.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 6.720% MULTI 18-01-2029	1.070.464,74	0,04	3.170.000,00	General Motors Financial Co 6.1% 07-01-2034	3.231.090,55	0,13
5.290.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 6.819% MULTI 20-11-2029	5.541.566,20	0,22	5.679.000,00	Genuine Parts Co 1.875% 01-11- 2030	4.755.210,19	0,19
6.665.000,00	Deutsche Bank AG/New York NY 5.414% 10-05-2029	6.768.759,26	0,27	4.940.000,00	Genuine Parts Co 4.95% 15-08- 2029	4.926.215,83	0,20
4.140.000,00	Digital Realty Trust LP 3.6% 01-07-2029	3.920.545,82	0,16	3.755.000,00	Genworth Holdings Inc 6.5% 15-06-2034	3.699.057,39	0,15
2.165.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	2.107.920,84	0,08	10.735.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.330% MULTI 23-07-2035	10.585.194,52	0,43
4.277.000,00	Discover Bank 3.45% 27-07-2026	4.181.550,00	0,17	6.000.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.851% MULTI 25-04-2035	6.136.582,08	0,25
8.115.000,00	Discover Bank 4.65% 13-09-2028	7.959.434,50	0,32	7.992.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	8.623.464,16	0,35
5.650.000,00	Discover Bank 4.682% MULTI 09-08-2028	5.758.338,26	0,23	9.579.000,00	HCA Inc 4.5% 15-02-2027	9.493.187,33	0,38
1.980.000,00	Discover Financial Ser 5.500% MULTI Perp FC2027	1.932.424,56	0,08	4.000.000,00	HCA Inc 5.45% 01-04-2031	4.000.961,35	0,16
7.415.000,00	Dow Chemical Co/The 4.375% 15-11-2042	6.122.533,52	0,25	13.995.000,00	HCA Inc 5.9% 01-06-2053	13.281.382,03	0,54
2.865.000,00	Duke Energy Ohio Inc 5.65% 01-04-2053	2.830.132,14	0,11	5.620.000,00	Healthcare Realty Holdings L 2% 15-03-2031	4.613.102,75	0,19
6.455.000,00	Ecolab Inc 2.7% 15-12-2051	3.954.443,77	0,16	2.885.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 4.85% 15-10-2031	2.821.312,40	0,11
4.810.000,00	Edison International 5.25% 15- 03-2032	4.771.998,03	0,19	7.090.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 5.6% 15-10-2054	6.733.137,71	0,27
6.966.000,00	Edison International 5.375% MULTI Perp FC2026	6.884.228,22	0,28	3.475.000,00	Home Depot Inc/The 4.4% 15- 03-2045	2.982.450,90	0,12
3.400.000,00	Electronic Arts Inc 1.85% 15-02- 2031	2.834.102,64	0,11	4.250.000,00	HP Inc 2.65% 17-06-2031	3.648.204,96	0,15
6.175.000,00	Elevance Health Inc 4.375% 01-12-2047	5.010.853,02	0,20	2.950.000,00	HP Inc 3% 17-06-2027	2.825.970,51	0,11
3.415.000,00	Entergy Corp 1.9% 15-06-2028	3.091.446,63	0,12	5.000.000,00	HP Inc 5.5% 15-01-2033	5.062.402,08	0,20
8.000.000,00	Entergy Louisiana LLC 2.9% 15-03-2051	4.985.858,77	0,20	5.300.000,00	Huntington Bancshares I 5.709% MULTI 02-02-2035	5.319.190,34	0,21
4.700.000,00	Entergy Louisiana LLC 4% 15- 03-2033	4.320.503,09	0,17	7.225.000,00	Huntsman International LLC 4.5% 01-05-2029	6.907.588,84	0,28
6.010.000,00	Equinix Inc 1.25% 15-07-2025	5.895.188,99	0,24	7.705.000,00	Huntsman International LLC 5.7% 15-10-2034	7.376.497,03	0,30
2.720.000,00	Equinix Inc 2.5% 15-05-2031	2.331.286,51	0,09	2.745.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.25% 30-06- 2029	2.750.650,88	0,11
2.630.000,00	Equinix Inc 2.9% 18-11-2026	2.541.047,17	0,10	2.635.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.375% 23- 04-2025	2.636.949,34	0,11
2.100.000,00	Equinix Inc 3.9% 15-04-2032	1.940.401,09	0,08	6.870.000,00	Ingersoll Rand Inc 5.7% 15-06- 2054	6.794.617,84	0,27
4.425.000,00	Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	3.783.795,51	0,15	9.909.000,00	Intel Corp 2.8% 12-08-2041	6.349.216,19	0,26
6.935.000,00	Eversource Energy 5.85% 15- 04-2031	7.135.511,10	0,29	5.030.000,00	Intel Corp 5.125% 10-02-2030	4.992.265,09	0,20
6.705.000,00	Exelon Corp 3.95% 15-06-2025	6.677.325,17	0,27	3.785.000,00	Intel Corp 5.15% 21-02-2034	3.640.433,00	0,15
5.690.000,00	Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031	4.859.384,50	0,20	2.375.000,00	Invitation Homes Operating P 5.45% 15-08-2030	2.409.832,60	0,10
4.840.000,00	Extra Space Storage LP 5.7% 01-04-2028	4.945.375,69	0,20	610.000,00	Jefferies Financial Group In 6.2% 14-04-2034	630.827,27	0,03
6.850.000,00	Fidelity National Informatio 1.15% 01-03-2026	6.574.803,77	0,26	3.740.000,00	Jefferies Financial Group In 6.25% 15-01-2036	3.869.654,84	0,16
2.392.000,00	Fifth Third Bancorp 4.772% MULTI 28-07-2030	2.350.894,18	0,09	1.400.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.956% MULTI 13-05-2031	1.253.120,07	0,05
3.100.000,00	Fifth Third Bancorp 6.339% MULTI 27-07-2029	3.219.631,25	0,13	4.145.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.509% MULTI 23-01-2029	3.983.022,21	0,16
4.150.000,00	Fifth Third Bancorp 6.361% MULTI 27-10-2028	4.293.778,79	0,17	11.180.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.946% MULTI 22-10-2035	10.821.868,28	0,44
8.802.000,00	First Horizon Bank 5.75% 01- 05-2030	8.788.569,72	0,35	6.305.000,00	JPMorgan Chase & Co 5.294% MULTI 22-07-2035	6.266.815,24	0,25
4.045.000,00	First Horizon Corp 4% 26-05-2025	4.026.284,61	0,16	3.800.000,00	JPMorgan Chase & Co 5.534% MULTI 29-11-2045	3.726.961,16	0,15
3.668.000,00	First-Citizens Bank & Trust 6.125% 09-03-2028	3.779.757,96	0,15	3.800.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 4.15% 08-08-2025	3.779.108,52	0,15
8.975.000,00	Fiserv Inc 5.15% 12-08-2034	8.809.096,63	0,35	1.400.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 5% 26-01-2033	1.347.346,07	0,05
5.475.000,00	Florida Power & Light Co 4.8% 15-05-2033	5.344.824,61	0,22	3.760.000,00	KeyCorp 6.401% MULTI 06-03- 2035	3.927.398,87	0,16
7.630.000,00	Ford Motor Co 4.75% 15-01-2043	6.045.228,73	0,24	3.925.000,00	Keysight Technologies Inc 4.95% 15-10-2034	3.790.334,50	0,15
7.490.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.054% 05-11-2031	7.441.570,61	0,30	8.040.000,00	Kilroy Realty LP 6.25% 15-01-2036	8.009.886,50	0,32
12.717.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	12.949.727,54	0,52	5.655.000,00	Kimco Realty OP LLC 3.7% 01- 10-2049	4.149.714,96	0,17
13.790.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	14.543.544,41	0,59				
9.000.000,00	General Mills Inc 2.25% 14-10-2031	7.540.999,85	0,30				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
5.430.000,00	Kimco Realty OP LLC 6.4% 01-03-2034	5.806.161,86	0,23	857.000,00	Prudential Financial Inc 3.878% 27-03-2028	836.148,42	0,03
7.328.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	7.127.007,02	0,29	5.235.000,00	Public Service Co of Colorad 4.05% 15-09-2049	4.059.295,01	0,16
3.970.000,00	Lam Research Corp 3.125% 15-06-2060	2.465.681,24	0,10	1.622.000,00	Public Service Co of Colorad 5.25% 01-04-2053	1.529.786,98	0,06
4.830.000,00	LKQ Corp 6.25% 15-06-2033	4.998.415,96	0,20	2.975.000,00	Public Storage Operating Co 5.35% 01-08-2053	2.850.056,90	0,11
4.200.000,00	Lowe's Cos Inc 1.7% 15-09-2028	3.759.728,38	0,15	6.110.000,00	Radian Group Inc 6.2% 15-05-2029	6.279.865,81	0,25
5.000.000,00	Lowe's Cos Inc 2.625% 01-04-2031	4.361.179,88	0,18	3.255.000,00	Regal Rexnord Corp 6.4% 15-04-2033	3.370.148,03	0,14
8.735.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	6.869.913,76	0,28	7.810.000,00	Regions Financial Corp 5.502% MULTI 06-09-2035	7.658.891,23	0,31
7.710.000,00	M&T Bank Corp 5.053% MULTI 27-01-2034	7.408.311,20	0,30	5.050.000,00	Rexford Industrial Realty LP 2.125% 01-12-2030	4.247.674,19	0,17
3.995.000,00	M&T Bank Corp 5.385% MULTI 16-01-2036	3.892.012,33	0,16	4.325.000,00	Sherwin-Williams Co/The 4.8% 01-09-2031	4.271.893,08	0,17
3.500.000,00	Marriott International Inc/M 2.85% 15-04-2031	3.067.753,27	0,12	8.140.000,00	Sonoco Products Co 2.85% 01-02-2032	6.941.867,89	0,28
3.140.000,00	Marriott International Inc/M 4.875% 15-05-2029	3.135.629,52	0,13	6.500.000,00	Southern California Edison C 5.45% 01-06-2052	6.184.491,99	0,25
1.200.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.35% 30-01-2047	1.016.512,04	0,04	3.500.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	4.193.501,31	0,17
2.850.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.75% 15-03-2039	2.654.238,86	0,11	5.095.000,00	Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	5.214.333,41	0,21
6.040.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 5.4% 15-03-2055	5.833.481,91	0,24	5.475.000,00	Steel Dynamics Inc 5.375% 15-08-2034	5.449.111,60	0,22
4.610.000,00	Masco Corp 2% 15-02-2031	3.866.804,08	0,16	4.115.000,00	Store Capital LLC 2.75% 18-11-2030	3.550.547,61	0,14
4.144.000,00	MidAmerican Energy Co 4.4% 15-10-2044	3.567.051,80	0,14	17.584.000,00	Synchrony Bank 5.625% 23-08-2027	17.729.213,59	0,71
10.945.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	8.929.852,27	0,36	8.900.000,00	Synchrony Financial 2.875% 28-10-2031	7.406.202,26	0,30
9.470.000,00	Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	9.142.851,62	0,37	8.000.000,00	Synchrony Financial 4.875% 13-06-2025	7.989.275,78	0,32
14.810.000,00	Morgan Stanley 5.042% MULTI 19-07-2030	14.767.282,80	0,60	11.445.000,00	Synchrony Financial 5.935% MULTI 02-08-2030	11.575.964,57	0,47
2.740.000,00	Morgan Stanley 5.516% MULTI 19-11-2055	2.662.070,33	0,11	3.215.000,00	Sysco Corp 2.45% 14-12-2031	2.710.119,73	0,11
5.500.000,00	Morgan Stanley 5.652% MULTI 13-04-2028	5.594.478,66	0,23	7.126.000,00	Sysco Corp 6.6% 01-04-2050	7.868.118,78	0,32
1.815.000,00	Morgan Stanley 5.831% MULTI 19-04-2035	1.859.925,10	0,07	3.880.000,00	Target Corp 4.8% 15-01-2053	3.489.432,42	0,14
8.810.000,00	Morgan Stanley 5.948% MULTI 19-01-2038	8.857.892,10	0,36	3.020.000,00	The Campbell's Company 5.25% 13-10-2054	2.769.006,97	0,11
2.100.000,00	NextEra Energy Capital Holdi 5% 15-07-2032	2.074.794,64	0,08	4.985.000,00	Time Warner Cable LLC 6.55% 01-05-2037	4.846.349,94	0,20
5.030.000,00	OneMain Finance Corp 6.625% 15-05-2029	5.092.260,48	0,21	1.400.000,00	T-Mobile USA Inc 2.55% 15-02-2031	1.207.590,59	0,05
7.575.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	7.752.595,88	0,31	7.710.000,00	T-Mobile USA Inc 3.4% 15-10-2052	5.191.915,33	0,21
4.535.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	4.651.201,78	0,19	2.100.000,00	T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2031	1.909.520,98	0,08
4.945.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	3.487.993,73	0,14	10.800.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	10.184.890,88	0,41
4.935.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	3.419.737,61	0,14	6.795.000,00	T-Mobile USA Inc 5.5% 15-01-2055	6.458.507,24	0,26
13.805.000,00	Oracle Corp 3.95% 25-03-2051	10.301.637,16	0,42	4.995.000,00	T-Mobile USA Inc 5.75% 15-01-2054	4.917.832,28	0,20
6.300.000,00	O'Reilly Automotive Inc 1.75% 15-03-2031	5.188.021,70	0,21	1.890.000,00	Travelers Cos Inc/The 6.25% 15-06-2037	2.050.353,66	0,08
3.500.000,00	O'Reilly Automotive Inc 4.7% 15-06-2032	3.395.449,71	0,14	6.290.000,00	Truist Financial Corp 5.153% MULTI 05-08-2032	6.229.368,92	0,25
1.325.000,00	Owens Corning 3.95% 15-08-2029	1.266.011,17	0,05	5.435.000,00	Truist Financial Corp 5.711% MULTI 24-01-2035	5.502.221,67	0,22
2.611.000,00	Owens Corning 4.4% 30-01-2048	2.121.355,41	0,09	1.400.000,00	Truist Financial Corp 5.867% MULTI 08-06-2034	1.430.093,66	0,06
7.390.000,00	Pacific Gas and Electric Co 2.5% 01-02-2031	6.349.937,40	0,26	6.385.000,00	Uber Technologies Inc 4.8% 15-09-2034	6.118.868,90	0,25
6.005.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	4.514.933,55	0,18	7.235.000,00	Union Pacific Corp 2.375% 20-05-2031	6.264.148,66	0,25
11.000.000,00	Pacific Gas and Electric Co 5.55% 15-05-2029	11.193.153,54	0,45	4.170.000,00	Union Pacific Corp 3.25% 05-02-2050	2.867.069,89	0,12
6.475.000,00	Pacific Gas and Electric Co 6.7% 01-04-2053	7.090.869,41	0,29	1.715.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	1.503.825,76	0,06
15.830.000,00	Paramount Global 4.95% 19-05-2050	12.022.284,50	0,48	7.245.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	6.946.503,89	0,28
13.260.000,00	Paramount Global 6.875% 30-04-2036	13.493.945,85	0,54	1.280.000,00	United States Treasury Note/ 3.5% 15-10-2027	1.266.900,00	0,05
5.750.000,00	PayPal Holdings Inc 2.85% 01-10-2029	5.266.578,40	0,21	3.955.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 15-08-2027	3.905.408,01	0,16
5.000.000,00	PECO Energy Co 3.9% 01-03-2048	3.916.822,34	0,16	4.800.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2027	4.780.500,00	0,19
9.695.000,00	Piedmont Operating Partnersh 6.875% 15-07-2029	9.973.205,08	0,40	390.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-07-2031	383.022,66	0,02
1.400.000,00	PNC Financial Services 6.037% MULTI 28-10-2033	1.453.340,83	0,06	2.745.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2026	2.739.477,83	0,11
5.750.000,00	PNC Financial Services 3.400% MULTI Perp FC2026	5.399.464,48	0,22	2.590.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2029	2.563.290,63	0,10
10.235.000,00	Prologis LP 5.125% 15-01-2034	10.122.805,35	0,41	100.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2031	98.132,81	0,00
4.625.000,00	Prudential Financial In 5.125% MULTI 01-03-2052	4.406.960,39	0,18				
5.395.000,00	Prudential Financial In 6.000% MULTI 01-09-2052	5.409.884,81	0,22				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
5.210.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 15-11-2034	5.091.553,91	0,21	5.690.000,00	Atlas Warehouse Lending Co L 6.25% 15-01-2030	5.669.953,87	0,23
24.165.000,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2054	23.202.175,78	0,93	13.250.000,00	Aviation Capital Group LLC 1.95% 30-01-2026	12.837.722,43	0,52
1.760.000,00	United States Treasury Note/ 4.625% 15-11-2044	1.713.525,00	0,07	2.480.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.375% 15-07-2029	2.485.479,84	0,10
7.665.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052	6.620.120,93	0,27	5.120.000,00	Berry Global Inc 5.65% 15-01-2034	5.153.472,22	0,21
8.410.000,00	UnitedHealth Group Inc 5.15% 15-07-2034	8.341.650,97	0,34	9.180.000,00	BGC Group Inc 6.6% 10-06-2029	9.421.465,03	0,38
4.010.000,00	Unum Group 6% 15-06-2054	3.998.014,40	0,16	9.360.000,00	BMW US Capital LLC 2.55% 01-04-2031	8.066.468,88	0,33
7.650.000,00	US Bancorp 3.700% MULTI Perp FC2027	7.241.975,78	0,29	15.195.000,00	Brighthouse Financial Global 5.55% 09-04-2027	15.335.697,55	0,62
9.700.000,00	US Bancorp 4.839% MULTI 01- 02-2034	9.315.228,25	0,38	6.215.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	6.267.678,46	0,25
2.339.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 3.95% 15-06-2026	2.303.909,50	0,09	3.590.000,00	Broadcom Inc 3.137% 15-11-2035	2.949.166,59	0,12
2.100.000,00	Ventas Realty LP 3.5% 01-02-2025	2.096.459,82	0,08	15.555.000,00	Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034	13.548.811,08	0,55
4.195.000,00	VeriSign Inc 2.7% 15-06-2031	3.608.567,29	0,15	6.050.000,00	Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	5.690.907,67	0,23
2.970.000,00	VeriSign Inc 4.75% 15-07-2027	2.968.221,44	0,12	11.900.000,00	Broadcom Inc 4.926% 15-05-2037	11.384.735,50	0,46
3.500.000,00	Verizon Communications Inc 2.55% 21-03-2031	3.025.253,79	0,12	7.250.000,00	Brown & Brown Inc 5.65% 11- 06-2034	7.279.338,28	0,29
6.115.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	5.691.537,30	0,23	8.220.000,00	Cantor Fitzgerald LP 7.2% 12- 12-2028	8.601.950,70	0,35
2.685.000,00	VF Corp 2.4% 23-04-2025	2.658.077,28	0,11	8.420.000,00	Capital One Financial C 2.359% MULTI 29-07-2032	6.819.978,00	0,27
12.265.000,00	Viatris Inc 4% 22-06-2050	8.395.205,17	0,34	12.465.000,00	Capital One Financial C 4.927% MULTI 10-05-2028	12.431.315,76	0,50
3.825.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	3.604.194,64	0,15	2.740.000,00	Carrier Global Corp 5.9% 15-03- 2034	2.848.954,61	0,11
3.400.000,00	Voya Financial Inc 3.65% 15-06- 2026	3.345.685,17	0,13	3.845.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	3.545.463,71	0,14
4.550.000,00	Walt Disney Co/The 2% 01-09- 2029	4.053.150,23	0,16	13.135.000,00	Citigroup Inc 5.449% MULTI 11-06-2035	13.100.230,04	0,53
19.970.000,00	Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15-03-2052	14.984.643,53	0,60	8.220.000,00	Citizens Bank NA/Provid 4.575% MULTI 09-08-2028	8.146.500,72	0,33
9.710.000,00	Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	8.544.120,04	0,34	2.840.000,00	Citizens Financial Group Inc 2.638% 30-09-2032	2.288.019,44	0,09
10.450.000,00	Wells Fargo & Co 3.526% MULTI 24-03-2028	10.141.915,67	0,41	2.500.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	2.134.116,25	0,09
19.045.000,00	Wells Fargo & Co 3.900% MULTI Perp FC2026	18.507.799,59	0,75	1.945.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	1.691.611,12	0,07
6.150.000,00	Wells Fargo & Co 5.389% MULTI 24-04-2034	6.101.931,31	0,25	8.505.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	8.140.591,38	0,33
7.685.000,00	Wells Fargo & Co 6.491% MULTI 23-10-2034	8.197.129,56	0,33	4.350.000,00	CNA Financial Corp 5.125% 15- 02-2034	4.290.984,82	0,17
6.920.000,00	Willis North America Inc 5.35% 15-05-2033	6.900.046,16	0,28	3.740.000,00	Comcast Corp 2.887% 01-11-2051	2.273.023,26	0,09
9.055.000,00	Zions Bancorp NA 6.816% MULTI 19-11-2035	9.170.757,77	0,37	6.505.000,00	Comerica Inc 5.982% MULTI 30-01-2030	6.585.347,10	0,27
	1.710.143.163,99	68,91		7.835.000,00	Corebridge Financial Inc 4.4% 05-04-2052	6.357.050,43	0,26
	Summe Anleihen	1.710.143.163,99	68,91	7.135.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 6.625% 15-07-2030	7.257.443,73	0,29
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.710.143.163,99	68,91	5.425.000,00	DOC DR LLC 2.625% 01-11-2031	4.603.557,48	0,19
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			7.270.000,00	DT Midstream Inc 4.375% 15- 06-2031	6.622.780,14	0,27
	Anleihen			4.185.000,00	DT Midstream Inc 5.8% 15-12-2034	4.222.511,65	0,17
	USD			8.125.000,00	Enact Holdings Inc 6.25% 28- 05-2029	8.293.316,67	0,33
3.780.000,00	Albemarle Corp 4.65% 01-06-2027	3.752.150,12	0,15	2.665.000,00	Equitable Financial Life Glo 1.8% 08-03-2028	2.412.958,15	0,10
5.260.000,00	Alcoa Nederland Holding BV 7.125% 15-03-2031	5.454.474,86	0,22	6.465.000,00	Equitable Holdings Inc 4.950% MULTI Perp FC2025	6.437.226,36	0,26
7.514.000,00	Alcon Finance Corp 5.375% 06-12-2032	7.539.596,52	0,30	5.205.000,00	ERAC USA Finance LLC 5.4% 01-05-2053	5.024.082,84	0,20
5.440.000,00	American Airlines Inc/AAdvan 5.75% 20-04-2029	5.391.525,78	0,22	2.190.000,00	Extra Space Storage LP 2.2% 15-10-2030	1.872.529,78	0,08
5.030.000,00	Apollo Global Managemen 6.000% MULTI 15-12-2054	4.966.847,59	0,20	5.800.000,00	Extra Space Storage LP 2.4% 15-10-2031	4.843.149,81	0,20
6.030.000,00	Athene Global Funding 2.5% 24-03-2028	5.563.531,77	0,22	13.865.000,00	Fannie Mae Pool 5% 01-03-2053	11.782.458,97	0,47
6.095.000,00	Athene Global Funding 2.55% 19-11-2030	5.237.984,43	0,21	8.500.000,00	Fannie Mae Pool 5.5% 01-02-2053	6.977.245,18	0,28
4.715.000,00	Athene Global Funding 4.721% 08-10-2029	4.607.053,34	0,19	14.125.000,00	Fannie Mae Pool 6% 01-09-2053	11.783.561,21	0,47
12.160.000,00	Athene Global Funding 5.516% 25-03-2027	12.310.787,41	0,50	13.865.000,00	Fannie Mae Pool 6.5% 01-09-2054	13.502.475,25	0,54
8.535.000,00	Athene Global Funding 5.62% 08-05-2026	8.617.410,65	0,35	4.705.000,00	Fifth Third Bank Inc 3.85% 15- 03-2026	4.646.189,50	0,19
				6.000.000,00	Freddie Mac Pool 4.5% 01-11-2052	4.984.128,10	0,20
				13.445.000,00	Freddie Mac Pool 5.5% 01-07-2053	11.791.653,11	0,48
				14.500.000,00	Freddie Mac Pool 6% 01-07-2053	12.375.671,37	0,50
				865.000,00	GA Global Funding Trust 5.5% 08-01-2029	875.123,69	0,04
				7.520.000,00	Global Atlantic Fin Co 3.125% 15-06-2031	6.473.986,79	0,26
				4.865.000,00	Global Atlantic Fin Co 6.75% 15-03-2054	4.974.213,20	0,20
				4.615.000,00	Goldman Sachs Group In 6.125% MULTI Perp FC2034	4.599.656,52	0,19

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
3.465.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07-2031	2.920.407,67	0,12	6.725.000,00	United Airlines 2023-1 Class 5.8% 15-01-2036	6.676.753,07	0,27
8.880.000,00	Health Care Service Corp A M 5.875% 15-06-2054	8.679.697,27	0,35	5.000.000,00	United Rentals North America 6.125% 15-03-2034	4.955.318,25	0,20
5.050.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	5.118.351,75	0,21	1.610.000,00	Unum Group 4.046% 15-08-2041	1.275.275,65	0,05
2.060.000,00	Host Hotels & Resorts LP 5.7% 01-07-2034	2.066.573,22	0,08	17.924.000,00	Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032	14.921.891,22	0,60
13.850.000,00	Hyundai Capital America 5.3% 19-03-2027	13.955.045,23	0,56	13.532.000,00	Verizon Communications Inc 4.78% 15-02-2035	12.950.984,93	0,52
7.775.000,00	Hyundai Capital America 5.3% 24-06-2029	7.811.566,77	0,31	6.430.000,00	Viatris Inc 3.85% 22-06-2040	4.843.406,88	0,20
4.065.000,00	Indianapolis Power & Light C 5.7% 01-04-2054	4.030.544,68	0,16	5.805.000,00	Voya Financial Inc 4.700% MULTI 23-01-2048	5.481.136,15	0,22
9.610.000,00	International Flavors & Frag 3.268% 15-11-2040	6.899.140,40	0,28	6.000.000,00	Warnermedia Holdings Inc 5.05% 15-03-2042	4.846.481,83	0,20
7.500.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	7.158.295,17	0,29	3.600.000,00	Willis North America Inc 2.95% 15-09-2029	3.280.900,27	0,13
20.205.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 4.9% 08-08-2032	19.211.099,81	0,77			731.763.055,85	29,49
1.400.000,00	KeyCorp 4.789% MULTI 01-06-2033	1.328.123,62	0,05		Summe Anleihen	731.763.055,85	29,49
6.335.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	6.243.156,44	0,25		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	731.763.055,85	29,49
7.960.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 7% 15-07-2031	8.193.051,67	0,33		Summe Wertpapieranlagen	2.441.906.219,84	98,39
5.940.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	5.634.828,99	0,23		Bankguthaben	24.665.500,67	0,99
4.275.000,00	M&T Bank Corp 7.413% MULTI 30-10-2029	4.588.173,00	0,18		Sonstige Nettovermögenswerte	15.237.827,39	0,61
7.500.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	7.050.413,91	0,28		Summe Nettovermögen	2.481.809.547,90	100,00
4.000.000,00	Met Tower Global Funding 1.25% 14-09-2026	3.786.803,23	0,15				
5.785.000,00	Metropolitan Life Global Fun 5.05% 08-01-2034	5.684.180,89	0,23				
4.195.000,00	Metropolitan Life Global Fun 5.4% 12-09-2028	4.267.354,13	0,17				
3.280.000,00	Micron Technology Inc 5.3% 15-01-2031	3.283.390,21	0,13				
6.905.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	3.476.979,24	0,14				
3.620.000,00	MSCI Inc 3.25% 15-08-2033	3.060.967,07	0,12				
11.640.000,00	MSCI Inc 3.875% 15-02-2031	10.673.075,91	0,43				
6.240.000,00	Newmark Group Inc 7.5% 12-01-2029	6.536.638,01	0,26				
10.900.000,00	News Corp 5.125% 15-02-2032	10.346.868,60	0,42				
8.130.000,00	NMI Holdings Inc 6% 15-08-2029	8.183.894,19	0,33				
3.905.000,00	Nuveen LLC 5.85% 15-04-2034	3.966.341,41	0,16				
3.750.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 4.6% 01-06-2052	3.164.919,63	0,13				
5.285.000,00	Pacific Gas and Electric Co 6.75% 15-01-2053	5.801.641,89	0,23				
12.000.000,00	Palomino Funding Trust I 7.233% 17-05-2028	12.575.899,61	0,51				
6.200.000,00	PECO Energy Co 4.6% 15-05-2052	5.393.591,75	0,22				
3.575.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 4.4% 01-07-2027	3.530.524,94	0,14				
3.875.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 5.35% 30-03-2029	3.910.536,54	0,16				
3.900.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 6.05% 01-08-2028	4.018.829,12	0,16				
5.140.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 2.625% 15-11-2031	4.318.732,14	0,17				
4.745.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 4.95% 15-01-2035	4.490.587,24	0,18				
2.520.000,00	Prologis LP 2.875% 15-11-2029	2.309.856,13	0,09				
2.110.000,00	Prologis LP 3.05% 01-03-2050	1.379.316,34	0,06				
7.000.000,00	Protective Life Global Fundi 1.646% 13-01-2025	6.993.217,47	0,28				
3.050.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.625% 30-09-2031	2.998.648,27	0,12				
4.110.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01-02-2033	4.103.182,35	0,17				
5.000.000,00	Sealed Air Corp 1.573% 15-10-2026	4.707.406,06	0,19				
5.000.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07-2028	4.606.438,02	0,19				
7.440.000,00	Sirius XM Radio LLC 5.5% 01-07-2029	7.147.523,26	0,29				
9.105.000,00	TD SYNnex Corp 1.75% 09-08-2026	8.654.111,96	0,35				
2.540.000,00	Truist Financial Corp 4.123% MULTI 06-06-2028	2.494.748,38	0,10				
1.590.000,00	United Airlines 2020-1 Class 4.875% 15-01-2026	632.917,30	0,03				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	95,39	Unternehmensanleihen	96,55
Deutschland	2,27	Staatsanleihen	1,84
Liberia	0,29		
Niederlande	0,22		
Länderübergreifend	0,22		
Summe	98,39	Summe	98,39

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	(559,00)	(60.939.731,58)	(26.200,33)	486.569,04
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.03.2025	USD	(3.204,00)	(357.646.500,00)	(200.250,00)	4.558.546,48
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	314,00	64.578.514,84	12.264,84	44.160,96
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	03.04.2025	USD	350,00	37.244.921,00	5.467,00	(125.779,50)
US LONG BOND(CBT) 3/2025	31.03.2025	USD	3.180,00	363.215.625,00	397.500,00	(8.706.982,08)
US ULTRA BOND CBT 3/2025	31.03.2025	USD	(12,00)	(1.434.750,00)	(2.625,00)	40.875,00
					186.156,51	(3.702.610,10)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
2.192.192,23	DKK	307.649,05	USD	(1.649,96)	31.01.2025
1.355.112.801,26	EUR	1.415.099.973,63	USD	(4.907.571,45)	31.01.2025
5.739.897.511,53	NOK	516.985.015,32	USD	(10.798.117,80)	31.01.2025
5.677.205.866,00	SEK	513.559.874,05	USD	2.380.420,72	31.01.2025
7.338,00	USD	52.349,55	DKK	30,78	31.01.2025
46.709.456,26	USD	44.602.003,84	EUR	294.075,04	31.01.2025
18.000.219,75	USD	202.117.064,30	NOK	176.791,40	31.01.2025
20.745.709,62	USD	226.888.820,71	SEK	125.397,45	31.01.2025
				(12.730.623,82)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				360.000,00	QVC Inc 5.45% 15-08-2034	221.854,74	0,05
Anleihen				310.000,00	Rakuten Group Inc 8.125% MULTI Perp FC2029	307.360,67	0,07
USD				1.925.000,00	Rakuten Group Inc 9.75% 15-04-2029	2.091.345,82	0,48
1.570.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 04-02-2028	1.497.534,69	0,34	137.000,00	Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	129.739,77	0,03
2.415.000,00	Altice Financing SA 5.75% 15-08-2029	1.785.929,98	0,41	1.248.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 5.125% 09-05-2029	1.220.108,76	0,28
4.582.000,00	Altice France SA 5.5% 15-01-2028	3.396.862,49	0,77	1.415.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6.15% 01-02-2036	1.414.289,67	0,32
1.100.000,00	Aston Martin Capital Holding 10% 31-03-2029	1.072.158,13	0,24	3.036.000,00	TK Elevator US Newco Inc 5.25% 15-07-2027	2.974.577,24	0,68
2.260.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	2.301.839,11	0,52	1.330.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	1.224.729,06	0,28
484.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	499.583,36	0,11	1.035.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	984.090,48	0,22
870.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	463.348,35	0,11	300.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	265.199,49	0,06
1.000.000,00	Bombardier Inc 6% 15-02-2028	999.729,50	0,23	605.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 4.8% 18-11-2044	429.738,01	0,10
1.545.000,00	Capital One Financial C 6.051% MULTI 01-02-2035	1.574.271,01	0,36	485.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15-08-2029	480.178,66	0,11
1.150.000,00	Carnival Corp 5.75% 01-03-2027	1.148.655,37	0,26	3.480.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	3.127.684,48	0,71
318.000,00	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-07-2028	318.569,87	0,07			65.378.264,24	14,87
100.000,00	Carpenter Technology Corp 7.625% 15-03-2030	102.606,00	0,02	Summe Anleihen		65.378.264,24	14,87
1.530.000,00	Celanese US Holdings LLC 6.95% 15-11-2033	1.593.191,62	0,36	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		65.378.264,24	14,87
300.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	293.960,26	0,07	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
390.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	391.451,54	0,09	Anleihen			
2.905.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	2.668.928,08	0,61	USD			
787.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.65% 28-08-2028	799.524,82	0,18	830.000,00	1375209 BC Ltd 9% 30-01-2028	832.298,35	0,19
800.000,00	Electricite de France 9.125% MULTI Perp FC2033	904.363,20	0,21	470.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	484.433,38	0,11
10.000,00	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029	10.007,09	0,00	1.130.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.5% 15-06-2029	1.182.088,48	0,27
660.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025	660.089,10	0,15	550.000,00	Acushnet Co 7.375% 15-10-2028	569.091,39	0,13
1.300.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	1.193.067,84	0,27	2.215.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 7.5% 01-10-2029	2.270.163,85	0,52
962.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	869.808,42	0,20	1.500.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	1.367.923,15	0,31
635.000,00	Grifols SA 4.75% 15-10-2028	587.309,15	0,13	1.471.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	1.490.692,38	0,34
980.000,00	Hillenbrand Inc 6.25% 15-02-2029	980.439,92	0,22	320.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	317.268,38	0,07
1.240.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-04-2032	1.247.823,55	0,28	2.910.000,00	Alliant Holdings Intermediat 7% 15-01-2031	2.914.589,26	0,66
2.033.000,00	INEOS Finance PLC 6.75% 15-05-2028	2.054.992,66	0,47	1.615.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	1.472.356,69	0,33
1.840.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 9.625% 15-03-2029	1.945.362,08	0,44	1.268.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	1.278.061,15	0,29
125.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	106.393,13	0,02	2.695.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	2.747.440,58	0,62
1.665.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	1.051.014,87	0,24	1.430.000,00	Alpha Generation LLC 6.75% 15-10-2032	1.409.965,02	0,32
295.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-05-2030	295.685,82	0,07	935.000,00	American Airlines Inc 8.5% 15-05-2029	981.428,89	0,22
585.000,00	Newell Brands Inc 6.625% 15-05-2032	587.792,48	0,13	2.678.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 9.375% 01-06-2028	2.578.962,47	0,59
527.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	477.741,98	0,11	2.145.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08-02-2029	2.146.476,59	0,49
625.000,00	Nordstrom Inc 5% 15-01-2044	464.512,70	0,11	250.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	262.423,60	0,06
2.210.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	2.109.737,94	0,48	2.705.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	2.480.435,54	0,56
735.000,00	OneMain Finance Corp 6.625% 15-05-2029	744.097,71	0,17	1.692.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	1.509.241,35	0,34
955.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	977.389,98	0,22	705.000,00	Arcosa Inc 6.875% 15-08-2032	717.171,73	0,16
1.070.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	1.097.416,96	0,25	1.075.000,00	Arko Corp 5.125% 15-11-2029	983.007,41	0,22
1.050.000,00	Paramount Global 6.250% MULTI 28-02-2057	1.004.510,31	0,23	2.740.000,00	Artera Services LLC 8.5% 15-02-2031	2.671.034,35	0,61
1.760.000,00	Paramount Global 6.875% 30-04-2036	1.791.051,64	0,41	510.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 6.625% 15-10-2032	506.990,30	0,12
1.775.000,00	Patterson-UTI Energy Inc 7.15% 01-10-2033	1.869.067,50	0,43	449.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	443.329,18	0,10
500.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 6% 15-02-2028	480.087,03	0,11	534.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	547.727,00	0,12
1.645.000,00	Perenti Finance Pty Ltd 7.5% 26-04-2029	1.707.394,85	0,39				
1.138.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	1.112.700,88	0,25				
3.515.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	3.269.364,42	0,74				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
634.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 4.75% 01-04-2028	595.181,00	0,14	1.267.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01-2029	1.242.780,74	0,28
162.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8% 15-02-2031	165.927,37	0,04	935.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	940.264,05	0,21
1.380.000,00	Azorra Finance Ltd 7.75% 15-04-2030	1.376.864,78	0,31	895.000,00	Comerica Inc 5.982% MULTI 30-01-2030	906.054,67	0,21
1.450.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	1.467.607,35	0,33	1.197.000,00	CommScope LLC 4.75% 01-09-2029	1.067.732,81	0,24
595.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.875% 01-06-2028	476.565,75	0,11	811.000,00	CommScope LLC 8.25% 01-03-2027	776.330,22	0,18
1.080.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	1.054.493,85	0,24	3.147.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	3.103.187,25	0,71
1.030.000,00	Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029	1.020.548,71	0,23	3.516.000,00	Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	3.432.445,00	0,78
630.000,00	Bombardier Inc 7% 01-06-2032	641.157,93	0,15	678.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 6.625% 15-07-2030	689.635,16	0,16
470.000,00	Bombardier Inc 7.5% 01-02-2029	491.999,76	0,11	1.525.000,00	Credit Acceptance Corp 9.25% 15-12-2028	1.614.378,73	0,37
1.000.000,00	Boost Newco Borrower LLC 7.5% 15-01-2031	1.045.230,06	0,24	2.285.000,00	Crown Americas LLC 5.25% 01-04-2030	2.221.420,71	0,51
2.552.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	2.474.133,05	0,56	1.991.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	1.042.542,78	0,24
1.095.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	1.112.103,84	0,25	6.003.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	5.379.405,47	1,22
690.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	695.848,45	0,16	692.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	376.406,63	0,09
2.595.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	2.170.954,14	0,49	1.445.000,00	Delek Logistics Partners LP 7.125% 01-06-2028	1.445.171,23	0,33
845.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.5% 15-02-2032	850.905,71	0,19	1.870.000,00	Delek Logistics Partners LP 8.625% 15-03-2029	1.933.095,19	0,44
2.295.000,00	California Resources Corp 8.25% 15-06-2029	2.331.078,32	0,53	1.115.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	1.131.379,04	0,26
37.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	35.762,18	0,01	1.418.000,00	Diamond Foreign Asset Co / D 8.5% 01-10-2030	1.477.063,95	0,34
223.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	222.861,37	0,05	550.000,00	Diebold Nixdorf Inc 7.75% 31-03-2030	564.789,34	0,13
207.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	197.969,41	0,05	2.635.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	2.569.652,36	0,58
1.184.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	1.182.117,08	0,27	645.000,00	Directv Financing LLC 8.875% 01-02-2030	633.238,99	0,14
2.051.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	1.870.912,90	0,43	525.000,00	DISH DBS Corp 5.125% 01-06-2029	332.902,08	0,08
1.492.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	1.449.307,77	0,33	1.352.000,00	DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	1.231.581,15	0,28
3.728.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	3.250.737,50	0,74	523.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	447.627,12	0,10
555.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	450.937,50	0,10	927.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	667.094,14	0,15
2.980.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	2.723.383,05	0,62	1.814.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	1.923.621,65	0,44
1.418.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	1.392.782,37	0,32	118.000,00	DT Midstream Inc 4.125% 15-06-2029	110.119,62	0,03
694.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 6.375% 01-09-2029	689.171,01	0,16	2.585.000,00	EchoStar Corp 10.75% 30-11-2029	2.784.766,05	0,63
1.545.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc / Radi 9.5% 15-10-2029	1.523.265,13	0,35	799.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	779.597,80	0,18
1.150.000,00	Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029	1.137.027,42	0,26	1.407.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.625% 15-12-2030	1.410.187,56	0,32
1.250.000,00	Champ Acquisition Corp 8.375% 01-12-2031	1.280.719,51	0,29	714.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.75% 15-07-2031	720.678,76	0,16
2.120.000,00	Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	2.063.669,07	0,47	1.350.000,00	Encino Acquisition Partners 8.75% 01-05-2031	1.427.532,43	0,32
2.046.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	2.117.456,22	0,48	1.426.000,00	Endo Finance Holdings Inc 8.5% 15-04-2031	1.511.979,24	0,34
445.000,00	CHS/Community Health Systems 10.875% 15-01-2032	459.675,23	0,10	1.749.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	1.624.942,56	0,37
2.836.000,00	CHS/Community Health Systems 4.75% 15-02-2031	2.202.896,58	0,50	650.000,00	EnerSys 4.375% 15-12-2027	623.729,73	0,14
2.030.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	1.669.203,69	0,38	650.000,00	EQM Midstream Partners LP 4.75% 15-01-2031	611.558,47	0,14
1.609.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	1.441.362,50	0,33	1.109.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	1.124.141,09	0,26
2.028.000,00	Churchill Downs Inc 5.75% 01-04-2030	1.979.386,87	0,45	1.918.000,00	Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029	1.918.905,74	0,44
324.000,00	Cinemark USA Inc 7% 01-08-2032	331.006,82	0,08	260.000,00	First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029	238.860,62	0,05
350.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	351.088,97	0,08	2.469.000,00	Freedom Mortgage Corp 12% 01-10-2028	2.687.643,58	0,61
452.000,00	Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028	422.054,63	0,10	595.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	614.011,35	0,14
650.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	635.908,07	0,14	995.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	1.012.285,08	0,23
92.000,00	Clean Harbors Inc 5.125% 15-07-2029	88.370,64	0,02	1.485.000,00	Garrett Motion Holdings Inc 7.75% 31-05-2032	1.510.178,18	0,34
2.408.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	2.368.246,96	0,54	340.000,00	Gates Corp/DE 6.875% 01-07-2029	346.403,22	0,08
2.625.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	2.702.821,45	0,61	1.225.000,00	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15-04-2032	1.234.540,41	0,28
1.460.000,00	Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	1.484.153,87	0,34	455.000,00	Global Auto Holdings Ltd/AAG 11.5% 15-08-2029	464.344,36	0,11
1.126.000,00	CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030	1.031.774,41	0,23				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.000.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	915.066,86	0,21	1.544.000,00	Nabors Industries Inc 7.375% 15-05-2027	1.546.212,40	0,35
1.165.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-05-2030	1.175.921,57	0,27	800.000,00	Nabors Industries Inc 8.875% 15-08-2031	739.228,63	0,17
1.125.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	1.129.817,25	0,26	1.670.000,00	Nationstar Mortgage Holdings 7.125% 01-02-2032	1.693.350,52	0,39
800.000,00	Gray Television Inc 5.375% 15-11-2031	427.542,79	0,10	233.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	232.155,48	0,05
2.167.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	2.027.062,29	0,46	2.941.000,00	NCL Finance Ltd 6.125% 15-03-2028	2.951.121,91	0,67
355.000,00	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15-01-2030	357.168,34	0,08	1.349.000,00	NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	1.254.108,65	0,29
430.000,00	H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028	392.114,89	0,09	1.890.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-09-2027	1.902.137,66	0,43
760.000,00	Hess Midstream Operations LP 6.5% 01-06-2029	768.081,06	0,17	810.000,00	News Corp 3.875% 15-05-2029	749.402,44	0,17
2.805.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6.875% 15-05-2034	2.624.719,85	0,60	1.883.000,00	News Corp 5.125% 15-02-2032	1.787.445,28	0,41
1.075.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 7.25% 15-02-2035	1.010.008,46	0,23	3.420.000,00	Nexstar Media Inc 4.75% 01-11-2028	3.182.157,08	0,72
1.050.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4% 01-05-2031	944.975,32	0,21	2.670.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.5% 15-09-2027	2.558.253,83	0,58
1.500.000,00	Iliad Holding SASU 8.5% 15-04-2031	1.595.433,79	0,36	720.000,00	NGPL PipeCo LLC 7.768% 15-12-2037	810.163,09	0,18
839.000,00	Imola Merger Corp 4.75% 15-05-2029	794.983,30	0,18	911.000,00	Oil European Group BV 4.75% 15-02-2030	812.874,07	0,18
4.196.625,00	Innophos Holdings Inc 11.5% 15-06-2029	4.719.062,85	1,07	2.772.000,00	Oscar AcquisitionCo LLC / Os 9.5% 15-04-2030	2.615.396,41	0,59
780.000,00	Insight Enterprises Inc 6.625% 15-05-2032	785.371,11	0,18	1.600.000,00	Outfront Media Capital LLC / 4.25% 15-01-2029	1.489.965,20	0,34
640.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	607.493,31	0,14	2.065.000,00	Outfront Media Capital LLC / 7.375% 15-02-2031	2.169.819,40	0,49
2.077.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	1.982.370,54	0,45	1.300.000,00	Owens & Minor Inc 6.625% 01-04-2030	1.220.227,29	0,28
925.000,00	Kronos Acquisition Holdings 10.75% 30-06-2032	849.716,26	0,19	935.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 7.25% 15-05-2031	908.835,56	0,21
2.400.000,00	Kronos Acquisition Holdings 8.25% 30-06-2031	2.291.727,74	0,52	2.986.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	2.812.035,34	0,64
1.000.000,00	Lamar Media Corp 4% 15-02-2030	910.504,81	0,21	925.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	940.845,25	0,21
225.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	218.485,73	0,05	357.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	335.303,72	0,08
1.480.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	1.381.546,95	0,31	1.360.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.875% 15-09-2030	1.327.034,87	0,30
733.000,00	LCM Investments Holdings II 8.25% 01-08-2031	760.887,79	0,17	2.988.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	2.681.775,12	0,61
828.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	646.477,56	0,15	1.705.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	1.734.747,13	0,39
485.000,00	Level 3 Financing Inc 3.875% 15-10-2030	388.000,00	0,09	560.000,00	PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	588.083,42	0,13
705.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	634.500,00	0,14	1.691.000,00	Performance Food Group Inc 4.25% 01-08-2029	1.572.407,20	0,36
872.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06-2029	795.944,83	0,18	460.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	458.087,31	0,10
1.500.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	1.422.936,61	0,32	725.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	740.522,25	0,17
535.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.4% 26-03-2029	551.767,76	0,13	2.540.000,00	Pike Corp 8.625% 31-01-2031	2.682.559,41	0,61
685.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.5% 26-03-2031	710.610,78	0,16	2.765.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	2.552.435,54	0,58
482.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 01-04-2029	472.702,12	0,11	375.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	367.031,59	0,08
1.597.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	1.501.268,14	0,34	1.490.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01-03-2033	1.461.069,69	0,33
2.870.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	2.804.506,55	0,64	2.375.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	2.286.863,75	0,52
950.000,00	Masterbrand Inc 7% 15-07-2032	955.702,31	0,22	1.895.000,00	Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	1.844.027,64	0,42
1.261.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	1.205.714,23	0,27	1.802.000,00	Rain Carbon Inc 12.25% 01-09-2029	1.899.460,01	0,43
550.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	530.446,35	0,12	1.086.000,00	Reworld Holding Corp 5% 01-09-2030	1.005.373,19	0,23
983.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	999.186,08	0,23	1.210.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 7.25% 15-07-2028	1.248.687,33	0,28
1.750.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	1.680.394,28	0,38	279.000,00	Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15-03-2031	292.063,43	0,07
385.000,00	Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028	291.153,46	0,07	1.000.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01-02-2033	998.341,20	0,23
1.033.000,00	Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029	631.789,36	0,14	977.000,00	Ryan Specialty LLC 5.875% 01-08-2032	970.077,57	0,22
4.130.000,00	Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	4.343.794,59	0,99	1.895.000,00	S&S Holdings LLC 8.375% 01-10-2031	1.917.256,78	0,44
560.000,00	Miter Brands Acquisition Hol 6.75% 01-04-2032	563.370,08	0,13	1.296.000,00	Sally Holdings LLC / Sally C 6.75% 01-03-2032	1.301.053,52	0,30
1.555.000,00	MIWD Holdco II LLC / MIWD Fi 5.5% 01-02-2030	1.473.307,61	0,34	3.377.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	3.255.040,66	0,74
2.950.000,00	Moss Creek Resources Holding 8.25% 01-09-2031	2.896.196,72	0,66	1.758.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	1.655.761,43	0,38
				1.386.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	1.317.311,02	0,30

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
335.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	336.384,41	0,08	850.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.875% 15-04-2032	871.936,69	0,20
635.000,00	Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027	594.025,72	0,14	690.000,00	Wand NewCo 3 Inc 7.625% 30- 01-2032	708.436,06	0,16
2.115.000,00	Service Properties Trust 8.875% 15-06-2032	1.965.215,61	0,45	2.948.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	2.937.054,08	0,67
705.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032	717.616,99	0,16	335.000,00	Waste Management Inc 3.875% 15-01-2029	323.428,36	0,07
1.315.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	1.216.678,11	0,28	686.000,00	Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02- 2026	688.219,12	0,16
1.683.000,00	Sitio Royalties Operating Pa 7.875% 01-11-2028	1.739.380,50	0,40	1.140.000,00	Werner FinCo LP / Werner Fin 11.5% 15-06-2028	1.260.469,50	0,29
1.200.000,00	Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01-05-2032	1.215.427,63	0,28	656.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	667.551,60	0,15
960.000,00	SK Invictus Intermediate II 5% 30-10-2029	898.668,29	0,20	510.000,00	Williams Scotsman Inc 6.625% 15-06-2029	516.592,52	0,12
1.235.000,00	SM Energy Co 7% 01-08-2032	1.215.493,29	0,28	2.590.000,00	Wilsonart LLC 11% 15-08-2032	2.549.687,69	0,58
1.315.000,00	Sotheby's 7.375% 15-10-2027	1.295.593,76	0,29	1.265.000,00	Windstream Services LLC / Wi 8.25% 01-10-2031	1.306.175,16	0,30
718.000,00	SS&C Technologies Inc 5.5% 30-09-2027	711.783,41	0,16	2.024.000,00	WR Grace Holdings LLC 5.625% 15-08-2029	1.863.766,00	0,42
1.144.000,00	Standard Industries Inc/NY 4.375% 15-07-2030	1.042.994,58	0,24	1.087.000,00	XHR LP 4.875% 01-06-2029	1.026.751,12	0,23
705.000,00	Staples Inc 10.75% 01-09-2029	691.819,58	0,16	420.000,00	XHR LP 6.625% 15-05-2030	421.903,52	0,10
285.000,00	Staples Inc 12.75% 15-01-2030	223.058,51	0,05			360.758.444,56	82,05
1.290.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	1.265.959,78	0,29		Summe Anleihen	360.758.444,56	82,05
640.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	574.632,45	0,13		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	360.758.444,56	82,05
1.170.000,00	Stena International SA 7.25% 15-01-2031	1.198.679,04	0,27		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
1.870.000,00	SunCoke Energy Inc 4.875% 30-06-2029	1.710.201,77	0,39		Anleihen		
2.848.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 5.5% 15- 01-2028	2.791.084,68	0,63		EUR		
1.039.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	988.579,05	0,22	480.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	512.005,64	0,12
1.120.000,00	Terex Corp 6.25% 15-10-2032	1.099.161,47	0,25			512.005,64	0,12
1.570.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	1.417.320,67	0,32		Summe Anleihen	512.005,64	0,12
1.577.000,00	TMS International Corp/DE 6.25% 15-04-2029	1.525.003,47	0,35		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	512.005,64	0,12
985.000,00	TopBuild Corp 4.125% 15-02-2032	873.569,35	0,20		Summe Wertpapieranlagen	426.648.714,44	97,04
1.594.000,00	Transocean Inc 8.25% 15-05-2029	1.563.020,78	0,36		Bankguthaben	7.302.865,90	1,66
875.000,00	Transocean Inc 8.5% 15-05-2031	858.709,73	0,20		Sonstige Nettovermögenswerte	5.709.728,54	1,30
1.304.000,00	Transocean Inc 8.75% 15-02-2030	1.147.298,19	0,26		Summe Nettovermögen	439.661.308,88	100,00
1.330.000,00	Transocean Titan Financing L 8.375% 01-02-2028	1.363.293,89	0,31				
1.086.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	1.001.947,29	0,23				
1.285.000,00	Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	1.284.627,74	0,29				
1.630.000,00	United Natural Foods Inc 6.75% 15-10-2028	1.611.492,00	0,37				
2.395.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	2.560.233,59	0,58				
965.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	864.816,56	0,20				
1.065.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	1.061.492,01	0,24				
240.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	226.488,50	0,05				
907.000,00	US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	929.111,75	0,21				
1.693.000,00	Valaris Ltd 8.375% 30-04-2030	1.712.511,14	0,39				
2.949.000,00	Valvoline Inc 3.625% 15-06-2031	2.531.107,53	0,58				
1.200.000,00	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01-06-2029	1.249.242,59	0,28				
1.284.000,00	Venture Global LNG Inc 7% 15-01-2030	1.305.192,15	0,30				
5.337.000,00	Venture Global LNG Inc 8.375% 01-06-2031	5.571.622,88	1,27				
1.280.000,00	Venture Global LNG Inc 9.000% MULTI Perp FC2029	1.340.287,59	0,30				
1.400.000,00	Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	1.549.182,32	0,35				
1.475.000,00	Veritiv Operating Co 10.5% 30- 11-2030	1.591.353,82	0,36				
1.490.000,00	VFH Parent LLC / Valor Co-Is 7.5% 15-06-2031	1.531.989,71	0,35				
2.438.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10- 2029	2.211.161,65	0,50				
1.008.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	921.268,96	0,21				
645.000,00	Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	677.561,54	0,15				
3.288.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	2.770.889,31	0,63				
4.918.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	5.036.858,22	1,15				

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	81,54	Unternehmensanleihen	97,04
Vereinigtes Königreich	2,80		
Niederlande	1,87		
Kaimaninseln	1,77		
Kanada	1,63		
Frankreich	1,62		
Australien	1,38		
Bermuda	1,11		
Luxemburg	0,88		
Japan	0,55		
Panama	0,53		
Länderübergreifend	0,41		
Finnland	0,34		
Jersey	0,24		
Liberia	0,23		
Spanien	0,13		
Summe	97,04		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.297.986.289,82	DKK	181.876.561,46	USD	(697.043,90)	31.01.2025
66.361.487,88	EUR	69.277.957,59	USD	(219.234,80)	31.01.2025
269.047.865,20	NOK	24.229.745,05	USD	(503.112,50)	31.01.2025
501.994,77	PLN	120.133,03	USD	1.772,97	31.01.2025
1.559.388.489,43	SEK	141.042.890,42	USD	673.116,94	31.01.2025
933.387,45	USD	6.707.102,49	DKK	(2.800,09)	31.01.2025
669.357,61	USD	645.034,45	EUR	(1.879,04)	31.01.2025
147.223,05	USD	1.685.187,58	NOK	(1.372,38)	31.01.2025
1.102,02	USD	4.536,58	PLN	0,28	31.01.2025
5.154.083,83	USD	56.276.971,56	SEK	39.438,81	31.01.2025
				(711.113,71)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
1.516.896,00	EUR	1.597.950,77	USD	(17.824,29)	21.02.2025
				(17.824,29)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
109.621,00	EUR	116.245,86	USD	(2.050,64)	21.02.2025
				(2.050,64)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
27.299,00	EUR	28.955,45	USD	(517,28)	21.02.2025
				(517,28)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
8.439,00	EUR	8.878,80	USD	(88,10)	21.02.2025
18.347,82	USD	17.516,00	EUR	102,32	21.02.2025
				14,22	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
2.259.966,49	USD	2.126.600,16	EUR	44.598,48	21.02.2025
				44.598,48	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
6.920,00	EUR	7.211,23	USD	(3,26)	21.02.2025
				(3,26)	
				24.217,23	
				(686.896,48)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				5.600.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus MULTI 25-10-2036	986.734,38	0,41
Anleihen				704.000,00	Comm 2013-CCRE13 Mortgage Tr MULTI 10-11-2046	155.381,26	0,06
USD				500.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust 3.35% 10-02-2048	463.401,61	0,19
25.650.000,00	United States Treasury Note/ 1.375% 15-08-2050	12.601.063,48	5,20	40.000.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust MULTI 10-02-2048	293,11	0,00
29.300.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-11-2050	15.396.234,38	6,35	500.000,00	COMM 2015-LC21 Mortgage Trus 3.708% 10-07-2048	497.288,15	0,21
		27.997.297,86	11,54	23.817.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	90.115,86	0,04
	Summe Anleihen	27.997.297,86	11,54	10.000.000,00	Commonbond Student Loan Trus 3.32% 25-05-2040	537.180,78	0,22
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	27.997.297,86	11,54	45.000.000,00	CSAIL 2015-C1 Commercial Mor MULTI 15-04-2050	82,36	0,00
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				43.338.000,00	CSAIL 2015-C4 Commercial Mor MULTI 15-11-2048	94.455,14	0,04
Anleihen				13.694.000,00	CSAIL 2017-CX9 Commercial Mo MULTI 15-09-2050	64.793,19	0,03
USD				500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-02-2037	34.425,66	0,01
1.237.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	988.865,10	0,41	9.367.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6.25% 25-08-2036	285.758,35	0,12
1.181.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	921.659,37	0,38	9.175.000,00	CSMC Trust 2013-9R MULTI 27-05-2043	853.016,15	0,35
20.304.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037	909.071,65	0,37	12.000.000,00	Fannie Mae Pool 1.895% 01-05- 2030	10.469.073,20	4,32
24.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-06-2036	1.433.251,15	0,59	5.000.000,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-10-2050	2.585.567,97	1,07
18.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-07-2036	1.607.165,55	0,66	4.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-04-2038	545.059,89	0,22
50.236.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6.5% 25-08-2036	1.746.890,47	0,72	3.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2032	326.516,12	0,13
13.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- FRN 20-05-2046	1.215.449,80	0,50	15.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-02-2046	1.158.316,16	0,48
22.410.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.75% 25-03-2037	1.155.613,05	0,48	1.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2032	82.980,32	0,03
14.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 6.5% 25-11-2037	1.119.587,29	0,46	16.500.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2042	2.670.362,09	1,10
5.000.000,00	Banc of America Alternative 5.5% 25-11-2035	306.376,85	0,13	17.592.894,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-10-2042	756.595,57	0,31
10.000.000,00	Banc of America Alternative 5.75% 25-12-2035	754.830,96	0,31	10.000.000,00	Fannie Mae Pool 5.5% 01-06-2054	9.719.189,32	4,01
15.000.000,00	Banc of America Alternative 6% 25-12-2035	510.287,77	0,21	4.754.000,00	Fannie Mae Pool 5.81% 01-06- 2031	4.873.037,36	2,01
44.990.000,00	BANK 2018-BNK10 MULTI 15- 02-2061	742.962,44	0,31	6.973.000,00	Fannie Mae Pool 6% 01-01-2054	6.863.499,21	2,83
400.000,00	Bank of America Merrill Lync MULTI 15-07-2049	385.072,44	0,16	10.000.000,00	Fannie Mae Pool 6% 01-02-2054	9.218.628,65	3,80
5.269.567,00	BCAP LLC 2010-RR6 Trust MULTI 26-06-2036	2.544.144,49	1,05	5.047.136,00	Fannie Mae Pool 6% 01-06-2054	4.944.472,33	2,04
175.000,00	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13- 06-2039	167.014,31	0,07	6.500.000,00	Fannie Mae Pool FRN 01-07-2051	4.270.305,15	1,76
13.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust 6% 25-02-2037	905.051,74	0,37	30.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01- 2046	1.368.841,25	0,56
27.240.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-03-2037	569.269,47	0,23	12.523.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-02- 2043	658.970,51	0,27
67.579.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-04-2037	1.940.506,93	0,80	4.789.891,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25- 03-2041	554.166,61	0,23
10.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2036	228.563,42	0,09	10.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25- 05-2041	809.337,56	0,33
18.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2037	1.278.460,33	0,53	6.114.793,00	Fannie Mae REMICS 4% 25-11- 2041	1.179.659,64	0,49
20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	622.489,91	0,26	15.160.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25- 07-2040	753.686,76	0,31
8.933.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	434.895,61	0,18	6.333.366,00	Fannie Mae REMICS FRN 25- 05-2048	1.458.626,08	0,60
600.000,00	Citigroup Commercial Mortgag 3.209% 10-05-2049	586.117,08	0,24	96.857.142,00	Fannie Mae REMICS FRN 25- 10-2036	166.187,20	0,07
24.774.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-02-2049	169.485,77	0,07	74.360.367,00	Fannie Mae REMICS FRN 25- 10-2040	69.060,00	0,03
1.440.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-06-2048	726.110,93	0,30	1.481.000,00	Fannie Mae-Aces MULTI 25-02- 2043	590.404,67	0,24
725.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-09-2058	609.445,22	0,25	1.819.000,00	Fannie Mae-Aces MULTI 25-11- 2045	1.567.888,69	0,65
10.769.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 5.75% 25-04-2047	1.130.075,94	0,47	27.488.437,00	First Horizon Alternative Mo 5.5% 25-04-2037	657.171,19	0,27
20.000.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 6.5% 25-06-2037	814.316,55	0,34	15.000.000,00	First Horizon Alternative Mo FRN 25-08-2037	993.040,63	0,41
				8.644.836,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-10-2042	767.213,12	0,32
				25.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01- 04-2026	151.661,84	0,06
				7.876.324,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01- 08-2043	980.825,84	0,40
				4.241.150,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01- 12-2043	248.142,28	0,10
				15.000.000,00	Freddie Mac Pool 2% 01-11-2050	8.636.773,36	3,56
				14.785.586,00	Freddie Mac REMICS 4% 15- 10-2041	1.677.230,49	0,69
				512.000,00	Freddie Mac REMICS 4.5% 15- 05-2041	876.129,92	0,36
				927.924,00	Freddie Mac REMICS FRN 15- 09-2040	479,85	0,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
7.100.000,00	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-08-2051	4.403.099,94	1,82	4.500.000,00	MAPS 2018-1 Ltd 4.212% 15-05-2043	611.832,27	0,25
5.250.000,00	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-10-2051	3.435.807,56	1,42	23.959.000,00	MASTR Asset Securitization T 6.5% 25-11-2037	382.267,13	0,16
20.034.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-02-2051	2.145.562,72	0,88	700.000,00	MF1 2024-FL14 A VAR 19-03-2039	703.307,50	0,29
15.900.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-09-2050	1.430.786,82	0,59	28.873.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-01-2049	163.804,45	0,07
21.094.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	2.105.555,75	0,87	20.612.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-09-2049	245.306,01	0,10
15.266.998,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	1.462.383,75	0,60	600.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru 3.594% 15-03-2049	590.006,10	0,24
14.022.581,00	Government National Mortgage 3% 20-02-2050	956.648,10	0,39	500.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 11-07-2040	329.766,40	0,14
3.843.982,00	Government National Mortgage 3% 20-03-2052	2.716.447,90	1,12	500.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 15-12-2048	470.701,05	0,19
8.369.857,00	Government National Mortgage 3% 20-03-2052	983.233,27	0,41	1.860.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6% 25-02-2036	49.632,94	0,02
5.504.726,00	Government National Mortgage 3.5% 20-08-2043	408.368,51	0,17	20.000.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-10-2037	586.317,15	0,24
5.221.111,00	Government National Mortgage 4% 20-09-2052	4.593.053,02	1,89	26.951.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-11-2035	990.819,31	0,41
837.593,00	Government National Mortgage 4.5% 20-11-2039	186.320,41	0,08	14.000.000,00	National Collegiate Student FRN 25-03-2033	1.979.536,06	0,82
6.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2040	24.250,65	0,01	15.000.000,00	PR Mortgage Loan Trust 2014- MULTI 25-10-2049	4.251.611,44	1,75
30.064.527,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2044	213.757,45	0,09	15.000.000,00	Prime Mortgage Trust 2007-1 5.5% 25-03-2037	1.018.203,61	0,42
22.185.750,00	Government National Mortgage FRN 20-04-2043	103.570,19	0,04	1.000.000,00	RALI Series 2005-QS10 Trust 6% 25-08-2035	15.757,95	0,01
1.400.000,00	Government National Mortgage FRN 20-05-2040	3.627,28	0,00	1.675.000,00	RALI Series 2005-QS15 Trust 6% 25-10-2035	70.457,95	0,03
75.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-07-2043	226.398,93	0,09	20.000.000,00	RALI Series 2006-QS13 Trust 6% 25-09-2036	1.089.050,78	0,45
18.441.000,00	Government National Mortgage FRN 20-12-2050	1.486.059,05	0,61	16.922.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	1.523.036,94	0,63
27.687.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-02-2063	1.482.985,91	0,61	2.030.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	75.108,77	0,03
23.417.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-02-2064	1.229.663,92	0,51	75.000.000,00	RBSGC Mortgage Loan Trust 20 6% 25-01-2037	910.285,68	0,38
15.398.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-04-2061	801.824,32	0,33	32.500.000,00	RFMSI Series 2006-S3 Trust 5.5% 25-03-2036	550.503,10	0,23
27.215.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-04-2063	1.118.462,33	0,46	4.000.000,00	RFMSI Series 2006-S6 Trust 6% 25-07-2036	253.193,94	0,10
24.850.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-12-2062	1.249.891,14	0,52	1.000.000,00	RFMSI Series 2007-S4 Trust 6% 25-04-2037	45.192,44	0,02
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	151.200,00	0,06	19.400.000,00	RFMSI Series 2007-S7 Trust 6% 25-07-2037	875.586,51	0,36
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	91.476,00	0,04	600.000,00	SG Commercial Mortgage Secur 3.933% 10-10-2048	562.635,24	0,23
261.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	219.418,79	0,09	20.000.000,00	Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	5.731.177,98	2,36
500.000,00	GS Mortgage Securities Trust 3.506% 10-10-2048	491.178,65	0,20	6.000.000,00	SNDP2 2014-2RA A VAR 20-10-2031	4.961.963,86	2,05
40.960.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-02-2048	10,71	0,00	19.909.000,00	STARM Mortgage Loan Trust 20 MULTI 25-04-2037	413.748,52	0,17
32.250.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2048	117.731,57	0,05	14.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2036	312.319,44	0,13
30.424.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2049	334.720,95	0,14	8.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2037	444.383,08	0,18
500.000,00	Hardee's Funding LLC 5.71% 20-06-2048	460.292,16	0,19	13.746.000,00	Suntrust Alternative Loan Tr 6% 25-12-2035	443.703,14	0,18
18.362.000,00	IndyMac INDA Mortgage Loan T MULTI 25-07-2037	749.451,83	0,31	1.039.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-08-2051	939.093,71	0,39
3.127.500,00	JP Morgan Alternative Loan T 5.5% 25-12-2035	249.470,25	0,10	509.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-12-2050	446.850,69	0,18
23.512.800,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-03-2036	2.059.533,85	0,85	1.085.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-12-2051	947.459,43	0,39
14.000.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-11-2036	1.056.177,80	0,44	10.000.000,00	VENTR 2014-19A ARR VAR 15-01-2032	9.196.457,90	3,79
20.190.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-03-2037	1.576.766,59	0,65	3.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6.5% 25-03-2036	232.735,26	0,10
840.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-08-2037	35.707,43	0,01	3.500.000,00	Washington Mutual Mortgage P MULTI 25-10-2036	430.294,16	0,18
500.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se 3.4569% 15-03-2050	90.199,46	0,04	12.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-03-2037	686.361,20	0,28
1.493.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se MULTI 15-09-2050	1.213.743,91	0,50	1.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037	65.796,36	0,03
25.812.000,00	JPMDB Commercial Mortgage Se MULTI 15-06-2049	222.552,25	0,09	500.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.096% 15-06-2049	484.751,40	0,20
5.596.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-6 6% 25-12-2036	35.315,58	0,01	447.433,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.809% 15-12-2048	442.854,37	0,18
				1.300.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.894% 15-02-2048	1.148.391,79	0,47

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
500.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.896% 15-03-2059	471.799,05	0,19
539.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.959% 15-12-2047	479.231,45	0,20
600.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 4.591% 15-01-2060	562.393,80	0,23
45.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-02-2048	3.939,58	0,00
18.580.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-03-2059	138.661,92	0,06
35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-04-2050	3.126,34	0,00
35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-05-2048	8.962,44	0,00
432.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-06-2049	407.668,12	0,17
64.860.500,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-03-2038	1.127.512,99	0,46
99.000.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036	1.426.855,72	0,59
		205.460.179,54	84,71
	Summe Anleihen	205.460.179,54	84,71
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	205.460.179,54	84,71
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
1.500.000,00	Blackbird Capital Aircraft L MULTI 16-12-2041	484.853,16	0,20
20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-01-2038	1.217.447,11	0,50
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	50.469,30	0,02
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	8.946,00	0,00
27.738.000,00	GSR Mortgage Loan Trust 2006 6.5% 25-01-2027	1,14	0,00
25.000.000,00	Lehman XS Trust 2007-1 FRN 25-02-2037	(0,06)	0,00
1.000.000,00	MASTR Adjustable Rate Mortga FRN 25-03-2047	0,00	0,00
		1.761.716,65	0,73
	Summe Anleihen	1.761.716,65	0,73
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.761.716,65	0,73
	Summe Wertpapieranlagen	235.219.194,05	96,98
	Bankguthaben	6.345.072,27	2,62
	Sonstige Nettovermögenswerte	970.335,91	0,40
	Summe Nettovermögen	242.534.602,23	100,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	88,33	Unternehmensanleihen	66,40
Kaimaninseln	8,40	Kündbare Hypothekenanleihen	16,17
Bermuda	0,25	Staatsanleihen	11,54
		Hypothekenanleihen	2,87
Summe	96,98	Summe	96,98

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
326.688,59	CHF	369.735,05	USD	(7.696,15)	31.01.2025
16.665.573,46	EUR	17.399.477,79	USD	(56.533,54)	31.01.2025
170.727,13	GBP	213.640,04	USD	240,97	31.01.2025
6.860,71	USD	6.109,16	CHF	90,70	31.01.2025
353.607,93	USD	338.539,00	EUR	1.308,45	31.01.2025
3.564,43	USD	2.839,24	GBP	7,47	31.01.2025
				(62.582,10)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024

Anmerkung 1 – Allgemeines

Nordea 1, SICAV (die „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und mehreren Teilfonds, eine Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments multiples, (jeder einzelne Teilfonds wird hierin nachfolgend als „Teilfonds“ bezeichnet und ist im Prospekt als „Fonds“ definiert) gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der geänderten Fassung und gemäß dem Gesetz vom 17. Dezember 2010, Teil I, bezüglich Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) in der geänderten Fassung (das „Gesetz“). Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) hat Nordea Investment Funds S.A. als Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft ist für das Portfoliomanagement, die Verwaltung und den Vertrieb der Gesellschaft zuständig. J.P. Morgan SE Luxembourg Branch wurde als Verwahrstelle (die „Verwahrstelle“) der Gesellschaft bestellt. Die Gesellschaft beachtet die Grundsätze guter Unternehmensführung des überarbeiteten Verhaltenskodex 2022, der im Juni 2022 vom Luxemburger Fondsverband (Association of the Luxembourg Fund Industry, „ALFI“) herausgegeben wurde.

Am Ende des Berichtsjahrs bestand die Gesellschaft aus folgenden Teilfonds:

Name des Teilfonds	Basiswährung	Auflegungsdatum
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	23.05.2018
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	01.10.2009
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	15.06.2011
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	06.01.1994
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	28.04.2020
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	22.02.2012
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	02.12.2013
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	EUR	14.05.2020
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	DKK	21.02.1997
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (Anmerkung 1a)	EUR	04.06.2024
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	30.05.2012
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	15.11.2011
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	USD	17.01.2019
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	18.04.2011
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	27.09.2022
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	USD	26.10.2015
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	EUR	09.08.2022
Nordea 1 - European Bond Fund	EUR	20.10.1989
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	20.10.1989
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	EUR	10.01.2019
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a)	EUR	02.05.2024
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	05.06.1996
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	29.01.2019
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	22.02.2012
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	28.09.2012
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	01.01.2006
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	EUR	12.03.2011
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c)	EUR	18.03.2020
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	EUR	15.01.2019
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	EUR	23.03.2009
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	14.11.2017
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a, b)	EUR	21.05.2024
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (Anmerkung 1a)	EUR	19.04.2024
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	03.05.2013
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EUR	20.01.2021
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	13.10.2015
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	13.03.2008
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	USD	26.04.2022
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	19.02.2019
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	USD	21.02.2019

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basiswährung	Auflegungsdatum
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	USD	06.12.2022
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	11.02.2010
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	USD	10.10.2023
Nordea 1 - Global Impact Fund	USD	06.07.2021
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	USD	04.03.2019
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	13.11.2013
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	01.02.2010
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (Anmerkung 1a)	EUR	14.05.2024
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	15.11.2011
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	11.03.2014
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	03.12.2020
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	USD	21.09.2022
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	01.01.2006
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	05.03.2007
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (Anmerkung 1a)	EUR	22.10.2024
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	18.05.2016
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	USD	17.08.2022
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	USD	07.09.2022
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	05.07.2012
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c)	USD	04.12.2012
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	01.08.2007
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	24.10.2017
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	03.03.2011
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	04.05.1992
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	15.01.2007
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	19.08.2014
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	04.12.2012
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	USD	17.11.2021
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	30.05.2012
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	15.05.1998
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	21.11.1997
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	18.07.1997
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	03.10.2011
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	02.11.2005
Nordea 1 - Swedish Bond Fund (Anmerkung 1b)	SEK	04.08.1995
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	27.01.1995
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	15.01.2010
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	USD	09.11.2021
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	28.07.2008
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	25.09.2012

a) Auflegung von Teilfonds

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, folgende Teilfonds aufzulegen:

Name des Teilfonds	1. NIW
Nordea 1 - Diversified Growth Fund	05.06.2024
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	03.05.2024
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	22.05.2024
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	22.04.2024
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	15.05.2024
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	23.10.2024

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

b) Liquidation und Zusammenlegung von Teilfonds

Folgende Teilfonds wurden im Jahresverlauf liquidiert oder zusammengelegt:

Geschlossener Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds	Wirksamkeitstag
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	Liquidation	20.03.2024
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Liquidation	11.04.2024
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	Liquidation	11.04.2024
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Ex China Equity Fund	30.01.2024
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	Liquidation	19.03.2024
Nordea 1 - Green Bond Fund	Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	02.07.2024
Nordea 1 - Social Bond Fund	Liquidation	15.04.2024

Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund nahm den in Finnland ansässigen Nordea Asian Stars Fund am 26.06.2024 auf.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund nahm den Teilfonds Nordea International Fund - Obligationsinvest am 10.09.2024 auf.

c) Namensänderung bei Teilfonds

Folgende Teilfonds wurden im Jahresverlauf umbenannt:

Alter Name	Neuer Name	Wirksamkeitstag
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	19.08.2024
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund	03.04.2024
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund	Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	30.09.2024

Anmerkung 2 – Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung

Die Erstellung des Abschlusses erfolgt in Übereinstimmung mit den in Luxemburg für Investmentfonds geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen auf Grundlage der Unternehmensfortführungsprämisse. Ausgenommen hiervon sind die in (Anmerkung 15 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag) aufgeführten liquidierten Teilfonds, deren Abschluss nicht unter Anwendung der Unternehmensfortführungsprämisse erstellt wurde. Der Wegfall der Unternehmensfortführungsprämisse bei der Abschlusserstellung hat nicht zu wesentlichen Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts der Teilfonds geführt.

a) Bewertung der Wertpapierbestände

Wertpapiere werden wie folgt bewertet:

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die amtlich notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt in Europa, Nord- oder Südamerika, Asien, Australien, Neuseeland oder Afrika gehandelt werden, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und öffentlich zugänglich ist, werden auf der Grundlage des letzten zum Bewertungszeitpunkt verfügbaren Kurses bewertet. Falls das gleiche Wertpapier oder Geldmarktinstrument an verschiedenen Märkten notiert ist, wird die Notierung des Hauptmarkts für dieses Wertpapier oder Geldmarktinstrument verwendet. Falls es keine angemessene Notierung gibt, oder falls die Notierung keinen angemessenen Wert repräsentiert, wird die Wertfestsetzung vom Verwaltungsrat der Gesellschaft oder dessen Beauftragten nach bestem Ermessen vorgenommen, um einen wahrscheinlichen Verkaufspreis für solche Wertpapiere festzusetzen.
- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse notiert sind, werden vom Verwaltungsrat oder dessen Beauftragten nach bestem Ermessen auf der Grundlage ihres wahrscheinlichen Verkaufspreises bewertet.
- Liquide Mittel und Kredite werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Aktien/Anteile von OGAW, die gemäß der Richtlinie 2009/65/EG in ihrer geänderten Fassung zugelassen sind, und/oder anderen gleichwertigen OGA werden zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet.
- Für die Bewertung von Pensionsgeschäften wird der Rücknahmepreis (zukünftige Zahlung) auf den Kauftermin abgezinst. Ferner werden die zum Kauftermin aufgelaufenen Stückzinsen abgezogen.

b) Realisierter Nettogewinn oder -verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren

Durch den Verkauf von Wertpapieren realisierte Nettogewinne oder -verluste werden auf der Grundlage des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere ermittelt.

c) Währungsumrechnung

Der Rechnungsabschluss jedes einzelnen Teilfonds der Gesellschaft wird in der Basiswährung des betreffenden Teilfonds aufgestellt. Aktiva und Passiva in anderen Währungen als der Basiswährung werden zu den am Jahresende geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet. Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als der Basiswährung werden zu den an den Zahltagen geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet. Die sich hieraus ergebenden Kursgewinne oder -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens berücksichtigt.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

Die wichtigsten zum Jahresende herangezogenen Wechselkurse:

1 EUR = 1,676236 AUD	1 EUR = 0,941235 CHF	1 EUR = 7,630752 CNH
1 EUR = 7,457804 DKK	1 EUR = 0,829423 GBP	1 EUR = 163,0480313 JPY
1 EUR = 11,785969 NOK	1 EUR = 4,275262 PLN	1 EUR = 11,454988 SEK
1 EUR = 1,416842 SGD	1 EUR = 1,039350 USD	

d) Einstandspreis der Wertpapiere

Der Einstandspreis der Wertpapiere, die auf eine andere Währung als die Basiswährung des betreffenden Teilfonds lauten, wird zu dem am Kauftag geltenden Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet.

e) Dividenden und Zinsen

Dividenden werden nach Abzug der Quellensteuern verbucht. Sie werden an dem Tag als Ertrag ausgewiesen, an dem die Wertpapiere zum ersten Mal ex Dividende notiert werden, sofern diese Informationen dem Teilfonds zur Verfügung stehen. Zinsen auf Anleihen laufen täglich auf.

f) Finanzterminkontrakte

Die Gesellschaft darf Finanzterminkontrakte erwerben und veräußern. Bei Abschluss eines Kontrakts hinterlegt die Gesellschaft beim Clearing Broker Merrill Lynch International Limited eine Barsicherheit und sie hält weitere Barmittel vor. Die zur Erfüllung der Mindestdeckungshöhe eventuell erforderlichen Nachschüsse werden im Cash Account der Gesellschaft täglich angepasst; Erlöse aus offenen Positionen gelten als zu diesem Zeitpunkt realisiert. Im Abschluss werden sie jedoch als nicht realisierte Gewinne/(Verluste) ausgewiesen („Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten“/„Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten“). Die Margin entspricht der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts am vorangegangenen Bewertungstag und dem Wert des Finanzterminkontrakts am Bewertungstag.

g) Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte werden zu dem am Stichtag der Nettovermögensaufstellung für das Jahr geltenden Terminkurs bis zur Fälligkeit bewertet.

Der nicht realisierte Nettowertzuwachs bzw. die nicht realisierte Nettowertminderung aus offenen Devisenterminkontrakten zum Jahresende wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen.

h) Equity Swaps

Ein Equity Swap ist ein zweiseitiger Vertrag, bei dem eine Partei das wirtschaftliche Exposure gegenüber der Performance eines Referenzaktivums für einen bestimmten Zeitraum erwirbt, ohne dieses Referenzaktivum tatsächlich zu besitzen.

Das zugrunde liegende Aktivum kann eine Aktie, ein Aktienkorb, ein Index oder ein Indexkorb sein.

Equity Swaps sind gehebelte Positionen, d. h. mit ihnen können Anleger ein Exposure gegenüber der Kursentwicklung von Aktien erwerben, ohne die Barmittel aufzuwenden, die für einen Erwerb dieser Aktien erforderlich wären.

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Equity Swaps“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne bzw. Verluste sowie die hieraus resultierende Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps“ ausgewiesen.

Die zur Erfüllung der Mindestdeckungshöhe eventuell erforderlichen Nachschüsse werden im Cash Account der Gesellschaft monatlich angepasst; Erlöse aus offenen Positionen werden als nicht realisierte Gewinne/(Verluste) ausgewiesen („Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps“/„Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps“).

i) Credit Default Swaps (CDS)

Ein Credit Default Swap ist eine Kreditderivat-Transaktion, bei der zwei Parteien einen Vertrag abschließen. Eine Partei (der Sicherungsnehmer) zahlt der anderen Partei (Sicherungsgeber) eine laufende Prämie für die festgelegte Vertragsdauer. Im Gegenzug erhält der Sicherungsnehmer eine Ausfallzahlung, wenn beim zugrunde liegenden Referenzaktivum ein Kreditereignis eintritt.

Im Fall eines Kreditereignisses muss der Sicherungsgeber eine Zahlung leisten, und zwar: (i) einen Barausgleich (cash settlement) in Höhe des Nominalwerts des Swaps abzüglich des Auktionswerts des Referenzaktivums, oder (ii) den Nominalwert des Swaps gegen Lieferung des Referenzaktivums. Ein Sicherungsverkauf erhöht den Hebel des Portfolios eines Fonds bis zum Nominalwert des Swapkontrakts.

Credit Default Swaps werden an jedem NIW-Berechnungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Kontrakt festgelegten Bewertungselementen und wird über interne Modelle ermittelt und anschließend mit der Bewertung der Gegenpartei oder der Clearing-Gegenpartei (CCP) verglichen. Der Anfangswert des Kontrakts entspricht dem Marktwert bei Abschluss. Um zu gewährleisten, dass der wirtschaftliche Wert des Kontrakts beim Abschluss für beide Seiten bei 0 liegt, zahlt eine der beiden Parteien eine so genannte Upfront (einmalige Leistung beim Abschluss).

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Credit Default Swaps“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne bzw. Verluste sowie hieraus resultierende Veränderungen des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps“ ausgewiesen. Die beim Kontraktabschluss vorab bezahlte bzw. erhaltene Upfront-Gebühr ist im Anfangswert des Kontrakts enthalten und wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Credit Default Swaps zum Einstandspreis“ ausgewiesen.

j) Zinsswaps (IRS)

Ein Zinsswap ist ein zweiseitiger Vertrag, bei dem die Vertragspartner den Tausch von Zinszahlungen gegen andere Zinszahlungen (in der Regel fest/variabel) auf Basis eines Nominalbetrags vereinbaren, der als Berechnungsbasis dient und normalerweise nicht ausgetauscht wird.

Zinsswaps werden an jedem NIW-Berechnungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Kontrakt festgelegten Bewertungselementen und wird über interne Modelle ermittelt und anschließend mit der Bewertung eines Dritten, der Gegenpartei oder der Clearing-Gegenpartei (CCP) verglichen.

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Zins- und Inflationsswaps“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne bzw. Verluste sowie die hieraus resultierende Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps“ ausgewiesen. Die gegebenenfalls beim Kontraktabschluss vorab bezahlte bzw. erhaltene Upfront-Gebühr ist im Anfangswert des Kontrakts enthalten und wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Zinsswaps zum Einstandspreis“ ausgewiesen.

k) Total Return Swaps (TRS) auf einen Index

Ein Total Return Swap („TRS“) auf einen Index ist ein Vertrag, bei dem eine Partei (Total-Return-Zahler) die gesamte wirtschaftliche Performance eines zugrunde liegenden Basiswerts an die andere Partei (Total-Return-Empfänger) überträgt, die im Gegenzug Zahlungen auf Grundlage eines festen oder variablen Satzes leistet. Die gesamte wirtschaftliche Performance umfasst Erträge aus Dividenden, Zinsen und Gebühren oder Verluste aus Marktbewegungen sowie Bonitätsverluste. Die Gesellschaft darf diese Transaktionen nur durch regulierte Finanzinstitute mit einem Mindestbonitätsrating von „Investment Grade“ und Sitz in einem OECD-Land eingehen.

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Total Return Swaps“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne bzw. Verluste sowie die hieraus resultierende Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps“ ausgewiesen.

Die zur Erfüllung der Mindestdeckungshöhe eventuell erforderlichen Nachschüsse werden im Cash Account der Gesellschaft monatlich angepasst; Erlöse aus offenen Positionen werden als nicht realisierte Gewinne/(Verluste) ausgewiesen („Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps“/„Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps“).

l) Optionen

Optionen sind Kontrakte, die den Inhaber berechtigten, eine bestimmte Anzahl von Anteilen oder Einheiten eines bestimmten Wertpapiers zu einem bestimmten Preis vor dem im Kontrakt angegebenen Verfalltermin zu kaufen oder zu verkaufen. Gekaufte Optionen werden als Anlagen ausgewiesen; verkaufte Optionen werden als Verbindlichkeit ausgewiesen.

Führt die Ausübung einer Option zu einem Barausgleich, wird der Differenzbetrag zwischen der Prämie (ursprünglicher Optionswert) und dem Abwicklungserlös als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Werden bei Ausübung der Option Wertpapiere erworben oder geliefert, erfolgt eine Anpassung der Anschaffungskosten oder des Verkaufserlöses um die Höhe der Prämie. Erfolgt eine Glattstellung der Option, wird der Differenzbetrag zwischen der Prämie und den Kosten der Positionsglattstellung als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Verfällt eine Option, wird die Prämie als realisierter Gewinn aus verkauften Optionen oder realisierter Verlust aus gekauften Optionen ausgewiesen.

Die Gesellschaft verkauft Optionen auf Wertpapiere, Terminkontrakte und Zinsswaps („Swaptions“). Diese Optionen werden durch Barausgleich abgewickelt und bergen ein unbegrenztes Verlustrisiko für die Gesellschaft. Die Gesellschaft unterliegt jedoch bei verkauften Optionen keinem Kreditrisiko, da die Gegenpartei die ihr aus dem Kontrakt obliegende Verpflichtung (Prämienzahlung bei Vertragsabschluss) bereits erfüllt hat.

Börsennotierte Optionen werden zu den Quotierungen von Refinitiv oder Bloomberg bewertet. Bei im Geld und am Geld liegenden Optionen (In-the-Money- und At-the-Money-Optionen), für die es keine Notierung gibt, wird ein theoretisches Modell angewandt, das den Preis des Basiswerts und die implizite Volatilitätskurve heranzieht.

Die Bewertung nicht börsengehandelter Optionen (OTC-Optionen) wie Devisenoptionen (FX-Optionen) basiert auf einem theoretischen Modell, das den Devisenkassakurs, die Volatilitätsdaten der FX-Optionen und den Zins als Eingangsgrößen heranzieht.

Die Bewertung von Swaptions erfolgt auf Basis eines theoretischen Modells, das die Volatilitätsdaten der Swaptions und den Zins heranzieht. Das Modell berücksichtigt die Settlement-Konventionen der ISDA.

Der Marktwert der Optionen wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert“ ausgewiesen. Die Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen“ und „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen“ ausgewiesen.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

m) Inflationsswaps

Ein Inflationsswap ist ein zweiseitiger Vertrag, bei dem eine Partei feste Zahlungen auf den Nominalbetrag leistet, während die andere Partei einen variablen, an einen Inflationsindex gebundenen Zinssatz zahlt. Die Partei, die den variablen Zinssatz zahlt, zahlt den inflationsbereinigten Satz multipliziert mit dem Nominalbetrag. Berechnet und gebucht werden diese Beträge bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts.

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Zins- und Inflationsswaps“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne bzw. Verluste sowie die hieraus resultierende Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps“ ausgewiesen.

n) Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte

Bei Pensionsgeschäften verkauft der Fonds Wertpapiere an einen Käufer. Der Fonds weist den Verkauf der Wertpapiere nicht als Verkauf aus. Er verpflichtet sich, die Barmittel samt Zinsen zu einem späteren Zeitpunkt im Gegenzug für die Rückgabe (den Rückkauf) derselben Wertpapiere zurückzuzahlen. Das Geschäft wirkt sich daher auf ähnliche Weise aus wie eine durch die Wertpapiere besicherte Kreditaufnahme seitens des Fonds. Für die Bewertung von Pensionsgeschäften wird der Rücknahmepreis (zukünftige Zahlung) auf den Kauftermin abgezinst. Ferner werden die zum Kauftermin aufgelaufenen Stückzinsen abgezogen.

Die Zinserträge bzw. Zinsaufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettozinsen aus Pensionsgeschäften“ ausgewiesen.

Ein umgekehrtes Pensionsgeschäft wirkt sich auf ähnliche Weise aus wie ein durch die Wertpapiere besicherter Kredit des Fonds an den Verkäufer. Der Fonds weist den Kauf der empfangenen Wertpapiere nicht aus, er erfasst das umgekehrte Pensionsgeschäft jedoch auf dieselbe Weise wie ein Darlehen.

Die Nettozinsen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ ausgewiesen.

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften“ bzw. „Nicht realisierter Verlust aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften“ ausgewiesen. In der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens werden die realisierten Gewinne bzw. Verluste unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften“ und die hieraus resultierende Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung wird unter „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften“ ausgewiesen.

o) Definition von Begriffen aus der Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte und den Tabellen zu den Credit Default Swaps (CDS)

FRN (Floating Rate Note): Eine Anleihe, deren Kupon an einen Referenzzinssatz, z.B. LIBOR oder Euribor, zuzüglich/abzüglich eines Spreads gekoppelt ist. Zum Emissionszeitpunkt sind nur die Anpassungstermine bekannt.

MULTI: Fixed-to-Float- oder Fixed-to-Variable-Anleihen, bei denen eine Änderung des Zinssatzes von fest zu variabel erfolgen kann, wobei die Zinssätze und Anpassungstermine zum Emissionszeitpunkt feststehen.

VAR: Anleihe mit variabler Verzinsung, jedoch keine FRN oder MULTI.

PERPETUAL: Dieser Begriff bezeichnet Anleihen ohne Endfälligkeit (so genannte ewige Anleihen). Eine Rückzahlung des Kapitalbetrags an den Anleger ist nicht vorgesehen. Dafür verbriefen diese Anleihen eine endlose regelmäßige Zinszahlung.

P-NOTE (Participatory Note): P-Notes werden von registrierten ausländischen institutionellen Investoren (FI) an ausländische Anleger weitergegeben, die an der indischen Börse investieren möchten, ohne sich selbst beim Securities and Exchange Board of India (SEBI) zu registrieren.

No ref obligation: Dies ist in den Tabellen zu den Credit Default Swaps angegeben, wenn keine zugrunde liegende Referenzanleihe in der offiziellen RED-Datenbank von Markit zur Verfügung steht.

p) Konsolidierte Aufstellung

Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung sowie die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens der Gesellschaft entsprechen der Summe der Aufstellungen aller Fonds nach Umrechnung in Euro zu den am Ende des Berichtsjahres geltenden Wechselkursen. Die Differenz zwischen dem gesamten Anfangsnettovermögen zu den Wechselkursen am Jahresanfang und seinem Wert am Ende des Berichtsjahrs wird in der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens als Wechselkursdifferenz unter „Bewertungsdifferenz zum gesamten Anfangsnettovermögen“ ausgewiesen.

q) Rückstellungen für die indische Kapitalertragssteuer

Kapitalerträge, die bei der Veräußerung indischer börsennotierter Aktien innerhalb von zwölf Monaten nach dem Kauf realisiert werden, (kurzfristige Erträge) unterliegen einer Kapitalertragssteuer. Kapitalerträge aus einer zwölf Monate nach dem Kauf erfolgten Veräußerung indischer börsennotierter Aktien (langfristige Erträge) waren bis April 2018 steuerfrei. Ab April 2018 führte Indien auch für langfristige Kapitalerträge eine Kapitalertragssteuer ein. Bis zum 9. Dezember 2021 wurden die Kapitalertragssteuern zum Zeitpunkt ihres Anfalls einige Tage nach jeder Transaktion zum anwendbaren Satz für kurz- und langfristige Erträge ohne Bildung einer Rückstellung erfasst. Ab dem 9. Dezember 2021 werden die Kapitalertragssteuern für Fonds, die in Indien investieren, als antizipativer Posten im Nettoinventarwert abgezogen.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

Die Rückstellung ist unter „Sonstige Nettoforderungen“ bzw. „Sonstige Nettoverbindlichkeiten“ in der Nettovermögensaufstellung und unter „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Fondsname	Basiswährung	Betrag
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	403.289,32
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	1.183.293,38
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	9.782.081,64
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	790.697,03
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	USD	296.782,42
Nordea 1 - Global Impact Fund	USD	(9.351,37)
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	42.592,71
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	9.194.025,69
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	75.927,31

r) Letzter handelbarer Nettoinventarwert des Jahres

Der Jahresbericht berücksichtigt bei allen Teilfonds den Nettoinventarwert vom 31. Dezember 2024. Für die folgenden Teilfonds war der letzte handelbare Nettoinventarwert der Nettoinventarwert vom 30. Dezember 2024, weil die Märkte in bestimmten Ländern am 31. Dezember 2024 geschlossen waren:

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	Nordea 1 - Latin American Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Nordic Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (Anmerkung 1b)
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	

Anmerkung 3 - Kosten, die von der Gesellschaft im Laufe eines Jahres getragen werden

Die Kosten decken die Betriebskosten der einzelnen Teilfonds ab, einschließlich der Verwaltungs- und Vertriebskosten, des Honorars für die zentrale Verwaltung und der Taxe d'Abonnement. Diese Gebühren fallen täglich auf das Gesamtvermögen der jeweiligen Anteilsklassen und Teilfonds an und werden vom Teilfonds-Vermögen vierteljährlich abgezogen und verringern daher die Performance Ihrer Anlage.

Diese Gebühren sind für alle Anteilsinhaber eines bestimmten Teilfonds und einer bestimmten Anteilsklasse gleich hoch.

a) Verwaltungsgebühren: Diese Gebühren werden aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds gezahlt und stehen der Verwaltungsgesellschaft zu. Verwaltungsgebühren für D- und Z-Anteile unterliegen den gesonderten Bedingungen, die für die Anleger gelten, die in diese Anteile investieren. Die Verwaltungsgebühren für X-Anteile und X1-Anteile werden nicht vom Teilfonds, sondern von den Anlegern getragen, die in diese Anteilsklasse investieren. Die Verwaltungsgebühren für Y-Anteile sind null.

b) Betriebskosten: Diese Aufwendungen bestehen aus einem Honorar für die zentrale Verwaltung, einer Verwahrgebühr (für die Verwahrung und andere damit verbundene Dienstleistungen) und der Taxe d'Abonnement.

Die Taxe d'Abonnement (Zeichnungssteuer) wird vierteljährlich auf den aufaddierten Nettoinventarwert der umlaufenden Anteile der SICAV berechnet und ist vierteljährlich zahlbar. Sie wird zu folgenden Sätzen aus den Betriebskosten gezahlt:

Klassen C, E, F, N, P, und Q: 0,05%

Klassen D, I, V, X, X1, Y und Z : 0,01%

Die Vermögenswerte in Form von Anteilen oder Aktien anderer luxemburgischer Organismen für gemeinsame Anlagen sind von jeglicher Zeichnungssteuer befreit, sofern diese Anteile oder Aktien dieser Steuer in Luxemburg bereits unterliegen.

Die Verwahrgebühr und damit verbundene Verwaltungsaufwendungen basieren auf dem Wert der verwahrten Vermögenswerte und variieren von Teilfonds zu Teilfonds, je nachdem, in welchen Ländern der betreffende Teilfonds investiert.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

Die Betriebskosten umfassen ferner:

- sämtliche Prüfungs- und Rechtsberatungskosten
- sämtliche Aufwendungen im Zusammenhang mit der Veröffentlichung und Bereitstellung von Informationen für die Anteilshaberinnen und Anteilshaber sowie Aufwendungen im Zusammenhang mit den für die SICAV geltenden regulatorischen Anforderungen, insbesondere die Kosten für den Druck und Vertrieb der Finanzberichte sowie jedweder Prospekte und Aufwendungen in Verbindung mit der Sammlung, Übermittlung und Veröffentlichung von Daten über die SICAV
- bestimmte Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Zugang zu Investment Research
- sämtliche Aufwendungen im Zusammenhang mit der Führung, der Produktion, dem Druck, der Übersetzung, dem Vertrieb, dem Versand, der Speicherung und der Archivierung der wesentlichen Anlegerinformationen
- etwaige Werbekosten und Aufwendungen mit Ausnahme der vorstehend angegebenen, die nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft direkt mit dem Angebot oder Vertrieb der Anteile verbunden sind, und gegebenenfalls bestimmte Plattformgebühren und -aufwendungen
- sämtliche Aufwendungen im Zusammenhang mit der Registrierung und Aufrechterhaltung der Registrierung der SICAV bei den Aufsichtsbehörden und an Börsen

Nicht enthalten in den vorstehenden Aufwendungen sind:

- sämtliche zu entrichtende Steuern auf die Vermögenswerte und/oder Erträge mit Ausnahme der Taxe d'Abonnement
- Transaktionsgebühren der Verwahrstelle
- andere transaktionsbezogene Gebühren wie gewöhnliche Brokergebühren und -provisionen, Bankkosten, Stempelsteuern und ähnliche Abgaben
- Kosten von Rechtsstreitigkeiten
- jedwede außerordentlichen Aufwendungen oder sonstige unvorhersehbare Kosten
- sämtliche anderen von der SICAV zu tragenden Aufwendungen

Die folgenden Tabellen zeigen die Verwaltungsgebühren und die Betriebskosten der Anteilsklassen, die i) institutionellen Anlegern und ii) allen Anlegern außer institutionellen Anlegern zur Verfügung stehen.

Verwaltungsgebühren und Betriebskosten der Anteilsklassen, die institutionellen Anlegern zur Verfügung stehen:

	Verwaltungsgebühr*						Betriebskosten (Höchstbetrag)						
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	X1	Y	Z
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	k.A.	0,900%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	0,800%	1,000%	1,000%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	1,100%	1,200%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,150%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	1,500%	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,150%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	k.A.	0,650%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,300%	0,300%	0,300%	0,100%	0,300%	0,100%	0,250%
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	k.A.	0,100%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,150%	0,150%	0,150%	0,100%	0,150%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (Anmerkung 1a)	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	0,300%	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*						Betriebskosten (Höchstbetrag)						
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	X1	Y	Z
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	k.A.	0,800%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,700%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,300%	0,300%	0,300%	0,150%	0,300%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	k.A.	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,300%	0,300%	0,300%	0,150%	0,300%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	k.A.	0,100%	0,200%
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	k.A.	0,200%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,150%	0,150%	0,150%	0,100%	0,150%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - European Bond Fund	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a)	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	k.A.	0,350%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,150%	0,150%	0,150%	0,100%	0,150%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	k.A.	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,450%	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	k.A.	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	k.A.	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*						Betriebskosten (Höchstbetrag)						
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	X1	Y	Z
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	0,650%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	k.A.	0,25%	0,25%	0,25%	0,10%	0,25%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	k.A.	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	0,140%	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a, b)	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (Anmerkung 1a)	k.A.	k.A.	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,150%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	k.A.	0,400%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	k.A.	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	0,430%	0,700%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,100%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	0,310%	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Disruption Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,150%	0,250%	0,150%	0,202%
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,150%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,150%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Impact Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	k.A.	0,800%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,300%	0,300%	0,300%	0,150%	0,300%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*						Betriebskosten (Höchstbetrag)						
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	X1	Y	Z
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	k.A.	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Rate Opportunity Fund (Anmerkung 1a)	k.A.	0,550%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,150%	0,150%	0,150%	0,100%	0,150%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,300%	0,300%	0,300%	0,100%	0,300%	0,100%	0,250%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,150%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,150%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	0,450%	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,300%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (Anmerkung 1a)	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,300%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,150%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	k.A.	0,800%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	0,400%	0,300%	0,300%	0,300%	0,150%	0,300%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,150%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Green Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	k.A.	1,000%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,350%	0,350%	0,350%	0,150%	0,350%	0,150%	0,300%
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	k.A.	1,000%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,300%	0,300%	0,300%	0,150%	0,300%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	k.A.	0,250%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,150%	0,150%	0,150%	0,100%	0,150%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	k.A.	1,000%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*						Betriebskosten (Höchstbetrag)						
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	X1	Y	Z
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	k.A.	0,125%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,200%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Social Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	k.A.	1,000%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,150%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Stable Return Fund	0,500%	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	k.A.	0,125%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,200%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	k.A.	0,350%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	k.A.	0,350%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	0,400%	0,550%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,350%	0,350%	0,350%	0,100%	0,350%	0,100%	0,300%

(*) Effektiver Satz, welcher der Anteilsklasse am Stichtag des Berichts in Rechnung gestellt wurde. Das Kürzel „k.A.“ ist angegeben, wenn keine Anteile in Umlauf sind.

Verwaltungsgebühren und Betriebskosten der Anteilsklassen, die allen Anlegern zur Verfügung stehen (ohne die Klassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind):

	Verwaltungsgebühr*						Betriebskosten (Höchstwert)
	C	E	F	N	P	Q	S
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	1,000%	k.A.	k.A.	k.A.	1,600%	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	1,100%	k.A.	1,000%	k.A.	1,000%	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	1,300%	k.A.	1,200%	k.A.	1,200%	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	0,950%	k.A.	k.A.	k.A.	1,500%	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	0,850%	k.A.	0,750%	k.A.	1,500%	1,280%	0,350%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	0,750%	k.A.	0,650%	k.A.	1,200%	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	k.A.	0,500%	k.A.	1,000%	k.A.	0,400%

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*						Betriebskosten (Höchstwert)	
	C	E	F	N	P	Q	S	
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	0,950%	k.A.	0,850%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,175%	k.A.	k.A.	0,250%
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	0,400%	k.A.	0,300%	k.A.	0,600%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (Anmerkung 1a)	0,950%	k.A.	k.A.	k.A.	1,600%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	0,600%	k.A.	0,500%	k.A.	0,500%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	0,900%	k.A.	0,800%	k.A.	0,800%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	k.A.	0,700%	k.A.	1,300%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	k.A.	k.A.	0,500%	k.A.	0,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (Anmerkung 1b)	0,850%	k.A.	k.A.	k.A.	1,200%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	0,850%	k.A.	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Anmerkung 1b)	0,850%	k.A.	0,750%	k.A.	1,500%	1,350%	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	k.A.	k.A.	0,600%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Anmerkung 1b)	0,950%	k.A.	0,850%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	0,300%	k.A.	0,200%	k.A.	0,200%	0,400%	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Bond Fund	0,400%	k.A.	k.A.	k.A.	0,600%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	0,400%	k.A.	0,300%	k.A.	0,300%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	k.A.	k.A.	0,300%	k.A.	0,300%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a)	0,400%	k.A.	0,300%	k.A.	0,300%	0,450%	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	0,400%	k.A.	0,300%	k.A.	0,300%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	0,450%	k.A.	0,350%	k.A.	0,350%	k.A.	k.A.	0,250%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	0,600%	k.A.	0,500%	k.A.	0,500%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,600%	k.A.	k.A.	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	0,600%	k.A.	0,500%	k.A.	0,500%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	1,200%	0,650%	k.A.	0,650%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	0,600%	k.A.	0,500%	k.A.	0,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	0,850%	k.A.	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	0,850%	k.A.	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a, b)	0,400%	k.A.	0,300%	k.A.	0,300%	0,450%	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (Anmerkung 1a)	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	1,100%	k.A.	k.A.	0,200%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,500%	k.A.	0,400%	k.A.	0,400%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	0,700%	k.A.	k.A.	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	0,850%	k.A.	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	0,850%	k.A.	0,750%	k.A.	1,750%	1,500%	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Disruption Fund	0,850%	k.A.	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	0,850%	k.A.	0,750%	k.A.	1,750%	1,500%	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	k.A.	k.A.	0,750%	k.A.	1,750%	1,500%	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	0,700%	k.A.	k.A.	k.A.	0,600%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	0,700%	k.A.	0,600%	k.A.	0,600%	0,800%	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global Impact Fund	0,850%	k.A.	0,750%	k.A.	1,750%	1,500%	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	0,900%	k.A.	0,800%	k.A.	1,600%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	0,950%	k.A.	0,850%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	0,600%	k.A.	k.A.	k.A.	0,750%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Rate Opportunity Fund (Anmerkung 1a)	0,650%	k.A.	k.A.	k.A.	1,100%	k.A.	k.A.	0,250%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	0,950%	k.A.	0,850%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	0,950%	k.A.	0,850%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	0,850%	k.A.	0,750%	k.A.	1,750%	1,500%	k.A.	0,350%

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*						Betriebskosten (Höchstwert)	
	C	E	F	N	P	Q	S	
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	0,850%	k.A.	k.A.	k.A.	1,750%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	0,950%	k.A.	0,850%	k.A.	0,850%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	0,950%	k.A.	k.A.	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (Anmerkung 1a)	0,950%	k.A.	k.A.	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	0,850%	k.A.	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	0,900%	k.A.	0,800%	k.A.	1,750%	1,500%	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	0,950%	k.A.	0,850%	k.A.	1,500%	1,350%	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Green Bond Fund (Anmerkung 1b)	0,400%	k.A.	0,300%	k.A.	0,600%	0,450%	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	1,100%	k.A.	k.A.	k.A.	1,800%	k.A.	k.A.	0,500%
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	k.A.	0,600%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1,100%	k.A.	1,600%	k.A.	1,600%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	0,350%	k.A.	0,250%	k.A.	0,500%	k.A.	k.A.	0,250%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	0,700%	k.A.	0,600%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	0,950%	k.A.	1,500%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1,100%	k.A.	1,500%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	0,850%	k.A.	1,500%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	0,700%	k.A.	1,000%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	0,700%	k.A.	0,600%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	0,850%	k.A.	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	0,400%	k.A.	0,600%	k.A.	0,600%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	0,950%	k.A.	1,500%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	0,125%	k.A.	0,125%	k.A.	0,125%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Social Bond Fund (Anmerkung 1b)	0,400%	k.A.	0,300%	k.A.	0,600%	0,450%	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1,100%	k.A.	1,800%	k.A.	1,800%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Stable Return Fund	0,950%	1,500%	0,850%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund (Anmerkung 1b)	0,400%	k.A.	0,600%	k.A.	0,600%	0,450%	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	0,125%	k.A.	0,125%	k.A.	0,125%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	0,450%	k.A.	0,350%	k.A.	0,700%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	0,450%	k.A.	0,350%	k.A.	0,700%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	0,700%	k.A.	1,000%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	0,650%	1,100%	1,100%	k.A.	1,100%	k.A.	k.A.	0,450%

(*) Effektiver Satz, welcher der Anteilsklasse am Stichtag des Berichts in Rechnung gestellt wurde. Das Kürzel „k.A.“ ist angegeben, wenn keine Anteile in Umlauf sind.

c) Vertriebsgebühr: Diese Gebühr wird der Verwaltungsgesellschaft gezahlt und grundsätzlich an die lokale Vertriebsstelle oder den Vermittler weitergeleitet. Die Gebühr fällt lediglich für E-Anteile an und beläuft sich auf 0,75% pro Jahr.

d) Performancegebühr: Die Verwaltungsgesellschaft kann eine Performancegebühr erhalten. Die Performancegebühr wird vom Nettoinventarwert abgezogen und dem Anlageverwalter des jeweiligen Teilfonds weitergereicht.

Bei Anteilen für institutionelle Anleger (mit Ausnahme von I-Anteilen) kann die Verwaltungsgesellschaft nach ihrem Ermessen vor der Erstanlage entscheiden, ob eine Performancegebühr erhoben werden soll oder nicht und wie hoch diese Performancegebühr für die Anteilsklasse sein soll.

Bei den X-Anteilsklassen kann entsprechend der zwischen den einzelnen Anlegern und der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten separaten Honorarstruktur direkt von der Verwaltungsgesellschaft eine Performancegebühr bei den Anteilsinhabern eingezogen werden.

Der Anlageverwalter kann auf seinen Anspruch auf Zahlung einer Performancegebühr verzichten. In diesem Fall ist die Verwaltungsgesellschaft nicht berechtigt, eine Performancegebühr vom jeweiligen Teilfonds zu empfangen.

Eine Performancegebühr fällt gegebenenfalls an, wenn der Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Performancebewertungszeitraums seine jeweilige High Watermark und seine seit Zahlung der letzten Performancegebühr aufgelaufene Hurdle Rate übersteigt.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

Die Performance einer Anteilsklasse wird am Ende jedes Kalenderjahres bewertet. Wird eine Anteilsklasse im Laufe eines Kalenderjahres neu aufgelegt, läuft der Performancebewertungszeitraum vom Auflegungsdatum der Anteilsklasse bis zum Ende des betreffenden Kalenderjahres.

Die High Watermark eines Anteils entspricht dem höheren der folgenden Werte: (i) der ursprüngliche Nettoinventarwert je Anteil oder (ii) der höchste Nettoinventarwert am Ende eines jeden Kalenderjahres. Der Referenzzeitraum für die Messung der Performance entspricht der gesamten Laufzeit des Teilfonds und kann nicht neu festgelegt werden.

Die geltenden Hurdle Rates sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt. Für die Hurdle Rate gilt eine Untergrenze von 0%, d. h. solange der als Hurdle Rate für eine Anteilsklasse herangezogene Zinssatz negativ ist, wird eine Hurdle Rate von 0% angesetzt. Wenn der Wert der Anteile im Kalenderjahr sinkt oder unverändert bleibt, fällt also keine Performancegebühr an.

Teilfonds	Hurdle Rate	Max. Gebühr % Klassen C, E, F, P, I und Q
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1b)	EURIBOR 1 Month	15%

Die Performancegebühr fällt täglich an und wird täglich berechnet. Ihre Zahlung erfolgt jährlich nachträglich für jedes Kalenderjahr.

Am Ende des Kalenderjahres, für das die Performancegebühr berechnet werden soll, entspricht die Performancegebühr pro Anteil höchstens 15% des Wertzuwachses des Nettoinventarwerts je Anteil (ohne Performancegebühr), der die ab dem Zeitpunkt der letzten Zahlung der Performancegebühr geltende High Watermark nach Abzug der seit der letzten Zahlung der Performancegebühr aufgelaufenen Hurdle Rate übersteigt. Eine gegebenenfalls fällige Performancegebühr wird in der Regel innerhalb von 30 Geschäftstagen nach dem Ende jedes Kalenderjahres gezahlt.

Wird ein Teilfonds liquidiert oder zusammengelegt oder kommt es an einem Bewertungstag zu Nettorücknahmen, so gilt der anteilige Betrag der seit Jahresbeginn aufgelaufenen Wertentwicklung als fällig, der auf diese Anteile entfällt, unabhängig von der Performance, die der Teilfonds im Anschluss an die Liquidation, Zusammenlegung oder Nettorücknahmen verzeichnet.

Die frühere Performance gegenüber der Hurdle Rate wird, sobald sie verfügbar ist, im jeweiligen Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) / Basisinformationsblatt (KID) veröffentlicht.

Beispiele für die Berechnung der Performancegebühr

Kalenderjahr	NIW am Ende des Kalenderjahres	Performance (netto) am Ende des Kalenderjahres	Hurdle Rate	Aufgelaufene Hurdle Rate seit letzter Performancegebühr	High Watermark seit letzter Performancegebühr	Gebührensatz	Fällige Performancegebühr
Jahr 1	105	5,00%	1,50%	1,50%	Übertroffen um 5,00%*	15,00%	5,00% - 1,50% x 15,00% = 0,53%
Jahr 2	104	(0,95%)	1,00%	1,00%	Unverändert	15,00%	Keine
Jahr 3	103	(0,96%)	0%**	1,00%	Unverändert	15,00%	Keine
Jahr 4	106	2,91%	3,00%	4,03%	Übertroffen um 0,95%	15,00%	Keine
Jahr 5	113	6,60%	1,00%	5,07%	Übertroffen um 7,62%	15,00%	7,62% - 5,07% x 15,00% = 0,38%

* Der Erstzeichnungspreis stellt die erste High Watermark dar. In diesem Fall ist der Erstzeichnungspreis 100.

** Bei negativem Wert wird eine Hurdle Rate von 0% angesetzt.

Anmerkung 4 – Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte

Die unten genannten Teilfonds sind am 31.12.2024 Pensions- und umgekehrte Pensionsgeschäfte eingegangen, die in der Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente ausgewiesen sind.

Die Erträge/(Aufwendungen) aus den Pensionsgeschäften sind wie folgt:

Name des Teilfonds	Basiswährung	Erträge/(Aufwendungen)
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	(14.630.871,92)
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (Anmerkung 1a)	EUR	(433.402,25)

Die Erträge/Aufwendungen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Dividenden- und Zinsforderungen“ und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettozinsen aus Pensionsgeschäften“ zu einem Nettobetrag saldiert.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

Die Erträge/(Aufwendungen) aus den umgekehrten Pensionsgeschäften sind wie folgt:

Name des Teilfonds	Basiswährung	Erträge/(Aufwendungen)
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	326.203,07
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (Anmerkung 1a)	EUR	7.748,90

Die Erträge/Aufwendungen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Dividenden- und Zinsforderungen“ und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ zu einem Nettobetrag saldiert.

Anmerkung 5 – Aufstellung über die Änderung der Wertpapieranlagen

Eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe je Teilfonds während des jeweiligen Berichtsjahrs ist in Papierform am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft, bei der Verwahrstelle und der Hauptvertriebsstelle oder den im Abschnitt „Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs“ genannten Gesellschaften kostenlos erhältlich.

Anmerkung 6 – Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - TER)

Diese Kennzahl drückt die Summe aller Kosten und Provisionen aus, die das Vermögen des Teilfonds auf fortlaufender Basis belasten (Betriebsaufwendungen wie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Aufwendungen“ ausgewiesen, allerdings ohne „Transaktionsbezogene Kosten“) und die rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens des Teilfonds veranschlagt werden. Die Kennzahl enthält keine im Rahmen von Anlagezu- oder -verkäufen angefallenen Transaktionsgebühren. Die TER wird gemäß den Leitlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 20. April 2015 ermittelt und normalerweise nach folgender Formel berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Gesamtbetriebsaufwendung in WE*}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen des Teilfonds in WE*}} \times 100$$

*WE = Währungseinheiten in der Berichtswährung des Teilfonds

Die TER wird für die vorangegangenen 12 Monate zum Stichtag des Geschäftsjahrs berechnet.

Bei neu aufgelegten Teilfonds werden die Betriebsaufwendungen annualisiert.

Anmerkung 7 – Änderungen des Prospekts der Gesellschaft während des Berichtjahres

Im Dezember 2024 wurde der letzte Prospekt der Gesellschaft veröffentlicht.

Die jüngste Fassung der KIIDs/KIDs für die Anteilsklassen der Fonds der Gesellschaft ist auf der Website nordea.lu erhältlich.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen KIIDs/KIDs für die Anteilsklassen der Fonds der Gesellschaft sind ferner am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft und bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos in Papierform erhältlich.

Wesentliche Änderungen des Prospekts werden bei entsprechender Zustimmung des Anlegers (sofern erforderlich) mittels einer an die im Verzeichnis der Anteilsinhaberinnen und Anteilsinhaber angegebene Adresse per Post, elektronisch oder als E-Mail-Link versandten Mitteilung und auf nordea.lu angezeigt. Mitteilungen an die Anteilsinhaberinnen und Anteilsinhaber sind zudem am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft und bei den Vertretern des Fonds außerhalb Luxemburgs erhältlich.

Anmerkung 8 – Aufteilung des Portfolios nach Ländern und Wirtschaftssektoren (ungeprüft)

Die Aufteilung des Portfolios nach Wirtschaftssektoren erfolgt gemäß der Klassifizierung nach GICS Direct (ein gemeinsames Produkt von MSCI und Standard & Poor's).

Anmerkung 9 – Anteilkapital und Anteilsklassen

Nähere Angaben zum Anteilskapital und den Anteilsklassen der Gesellschaft sind in den Abschnitten „die SICAV“ und „Anteilsklassen“ des Prospekts der Gesellschaft zu finden.

Anmerkung 10 – Swing-Faktor

An Geschäftstagen, an denen die Nettotransaktionen mit Teilfondsanteilen einen bestimmten Schwellenwert überschreiten, kann der NIW eines Teilfonds durch einen sogenannten Swing-Faktor angepasst werden. Dieser Faktor entspricht den geschätzten Gesamtkosten (geschätzte Steuern und Handelskosten, die dem Fonds entstehen können, und Geld-Brief-Spannen der Vermögenswerte, in denen der Teilfonds anlegt), die beim Kauf oder Verkauf von Anlagen entstehen, um Nettozeichnungen bzw. Nettorücknahmen von Anteilen nachzukommen (wobei der Teilfonds grundsätzlich eine angemessene tägliche Liquidität wahrt, um die regelmäßigen Mittelflüsse ohne größere Auswirkungen auf die ordentliche Anlagetätigkeit zu bewältigen). Der NIW-Preis wird nach oben angepasst, wenn die Nettotransaktionen mit Teilfondsanteilen positiv sind (Nettozeichnungen), und er wird nach unten angepasst, wenn die Nettotransaktionen mit Teilfondsanteilen negativ sind (Nettorücknahmen).

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

Das Swing Pricing soll die Auswirkungen mindern, die diese Kosten auf die Anteilsinhaber haben, die zu diesem Zeitpunkt nicht mit ihren Anteilen handeln. Es wirkt sich auf die Anteilsinhaber, die mit ihren Anteilen handeln, dahingehend aus, dass deren NIW-Preis um den Swing-Faktor angepasst wird. Sofern an den Märkten auf der Käufer- und Verkäuferseite unterschiedliche Gebührenstrukturen gelten, ist der Swing-Faktor für Nettozeichnungen oder Nettorücknahmen möglicherweise nicht identisch.

Ferner hat der Verwaltungsrat die Entscheidung über die korrekte Anwendung und den Umfang der Swinging Single Pricing-Methode an die Verwaltungsgesellschaft delegiert. Obwohl alle Teilfonds dem Swing Pricing unterliegen können, fallen die von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerte und Swing-Faktoren unter Umständen je nach Teilfonds unterschiedlich aus. Unter normalen Marktbedingungen beträgt der zur Anpassung verwendete Swing-Faktor bei allen Anteilklassen eines Teilfonds höchstens 2,00% des NIW.

Im Jahresverlauf wurde der Swing-Pricing-Mechanismus bei folgenden Teilfonds angewandt:

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund
Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - European Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Value ESG Fund
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Green Bond Fund (Anmerkung 1b)
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	Nordea 1 - Indian Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c)
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	Nordea 1 - Latin American Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Nordea 1 - Global Impact Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - Social Bond Fund (Anmerkung 1c)
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (Anmerkung 1a)	

Zum Jahresende wurde kein Swing-Betrag für die Teilfonds gebucht.

Anmerkung 11 – Transaktionsgebühren

Die Transaktionsgebühren sind grundsätzlich die Summe aus Broker-Kosten und Bankprovisionen.

Transaktionsbezogene Kosten, die in der nachstehenden Tabelle und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen sind, umfassen die Bankprovisionen und die Broker-Gebühren für Derivate.

Bei den in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Broker-Kosten handelt es sich um die Aufwendungen und ggf. Börsenumsatzsteuern, die vom Broker direkt in Rechnung gestellt werden und diesem beim Settlement von Aktien, Anleihen und Optionen gezahlt werden. Sie werden zum Zeitpunkt der Transaktion als integraler Bestandteil der Einstandskosten verbucht.

Name des Teilfonds	Währung	Broker-Kosten in der Basiswährung des Teilfonds	Transaktionsbezogene Kosten in der Basiswährung des Teilfonds
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	149.505,05	989.939,15
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	1.249.538,73	10.330.549,27
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	1.365.018,51	14.272.005,56
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	103.459,08	17.498,69
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	705.060,22	31.987,22
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	-	777.944,05
Nordea 1 - Chinese Bond Fund (Anmerkung 1b)	CNH	-	14.025,43
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	319.546,24	35.142,51

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Währung	Broker-Kosten in der Basiswährung des Teilfonds	Transaktionsbezogene Kosten in der Basiswährung des Teilfonds
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	EUR	-	37.012,64
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	DKK	-	2.044.239,68
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (Anmerkung 1a)	EUR	8.642,75	6.444,38
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	-	66.708,32
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	-	23.019,94
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (Anmerkung 1b)	USD	-	12.807,30
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	USD	991,93	203.816,81
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (Anmerkung 1b)	USD	-	5.317,96
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	3.423.525,10	134.192,67
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	230.609,40	50.256,26
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	USD	2.583,31	13.084,90
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Anmerkung 1b)	EUR	2.583,31	638,96
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	EUR	-	15.235,13
Nordea 1 - European Bond Fund	EUR	-	39.099,42
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	-	104.318,49
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	EUR	-	257.568,86
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a)	EUR	-	10.899,57
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	-	1.109.290,05
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	-	1.200.791,68
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	-	49.344,74
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	-	99.556,69
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	-	223.434,88
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	EUR	-	42.286,56
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c)	EUR	-	6.715,19
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	EUR	-	118.416,70
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	EUR	229.752,76	8.633,46
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	2.503.368,60	14.480,42
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a, b)	EUR	-	22.204,25
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (Anmerkung 1a)	EUR	-	2.542,67
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	-	2.082.171,58
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EUR	0,01	260.834,73
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	686.981,52	301.834,01
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	4.231.816,25	94.635,36
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	USD	1.068.565,02	19.955,14
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	23.966,95	20.695,69
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	USD	200.559,01	26.871,15
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1b)	EUR	200.559,01	1.756,89
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	USD	9.750,08	4.162,49
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	-	37.550,26
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	USD	-	171.520,84
Nordea 1 - Global Impact Fund	USD	121.308,73	14.555,36
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	USD	577.820,50	23.199,55
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	497.990,23	11.195,67
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	111.859,68	6.795,58
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (Anmerkung 1a)	EUR	-	163.775,21
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	341.813,35	27.101,17
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	199.724,02	17.672,08
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	13.439,70	8.618,28
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	USD	1.970,94	5.639,79

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Währung	Broker-Kosten in der Basiswährung des Teilfonds	Transaktionsbezogene Kosten in der Basiswährung des Teilfonds
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	1.940.918,33	22.222,72
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	385.164,41	83.429,93
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (Anmerkung 1a)	EUR	85.055,18	-
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	1.307.578,11	27.446,15
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	USD	47.450,88	8.743,40
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	USD	27.897,35	6.863,88
Nordea 1 - Green Bond Fund (Anmerkung 1b)	EUR	-	15.523,23
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	1.889.907,12	50.240,84
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c)	USD	-	49.224,68
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	56.112,44	53.990,37
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	-	534.778,95
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	-	21.238,54
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	207.718,69	8.497,77
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	78.867,22	10.985,61
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	69.541,74	7.701,09
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	-	78.053,12
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	USD	-	294.608,49
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	194.112,51	41.775,80
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	-	211.333,18
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	192.107,29	43.972,52
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	-	70.812,50
Nordea 1 - Social Bond Fund (Anmerkung 1b)	EUR	-	979,23
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	459.506,08	55.402,07
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	1.632.047,09	692.271,33
Nordea 1 - Swedish Bond Fund (Anmerkung 1b)	SEK	-	146.392,69
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	-	69.839,43
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	-	379.343,92
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	USD	-	734.437,53
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	-	140.953,07
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	12.205,59	10.881,41

Anmerkung 12 – Dividendenausschüttungen

a) Jährliche Ausschüttung

Die Gesellschaft hat, wie im Bericht des Verwaltungsrats des vorangegangenen Geschäftsjahres vorgesehen, am 26. April 2024, dem Ex-Tag, jährliche Dividenden erklärt und am 02. Mai 2024 ausgezahlt.

b) Zwischenausschüttung

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat im Berichtsjahr für folgende M-Anteilsklassen monatliche Ausschüttungen beschlossen:

Name des Teilfonds	Anteils-klasse	Währung des Teilfonds	Monatliche Ausschüttung Betrag (in Währung des Teilfonds)		Ausschüttungs-währung	Insgesamt ausgeschütteter Betrag je Anteil (in Ausschüttungs-währung)
			Jan-Aug 24	Sep-Dez 24		
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HM - SGD	EUR	0,0773	0,0602	SGD	1,243639
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	HM - SGD	EUR	0,5649*	0,5649	SGD	4,047864
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	HMX - JPY	DKK	0,5840	0,5161	JPY	147,395065
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	MP	EUR	0,5295	0,4799	EUR	6,155600
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	HM - SGD	EUR	k.A.	0,7959	SGD	4,554601
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	MP	EUR	1,0492	0,7894	EUR	11,551200

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Anteils- klasse	Währung des Teilfonds	Monatliche Ausschüttung Betrag (in Währung des Teilfonds)		Ausschüttungs- währung	Insgesamt ausgeschütteter Betrag je Anteil (in Ausschüttungs- währung)
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	MP	EUR	0,1491	0,1347	EUR	1,731600
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	MP	EUR	0,4425	0,3979	EUR	5,131600
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	MP	USD	0,0308	0,0308	EUR	0,341354
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	HM - SGD	USD	k.A.	0,6093	SGD	1,622261
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	MP	USD	0,5919	0,5919	USD	7,102800
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	MP	USD	0,3160	0,2911	USD	3,692400
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	MX	USD	0,7230	0,7230	EUR	8,012923
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - AUD	EUR	0,0886	0,0813	AUD	1,692310
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - GBP	EUR	0,0878	0,0818	GBP	0,873104
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - SGD	EUR	0,0929	0,0696	SGD	1,478890
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - USD	EUR	0,0950	0,0854	USD	1,192784
Nordea 1 - Stable Return Fund	ME	EUR	0,0693	0,0589	EUR	0,790000
Nordea 1 - Stable Return Fund	MP	EUR	0,0732	0,0627	EUR	0,836400
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	MI	USD	0,4727	0,4251	USD	5,482000

* ab August 2024

Anmerkung 13 – Performance-Berechnung

Die Performance wird gemäß den Leitlinien der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008 ermittelt und nach folgender allgemeinen Formel berechnet:

$$\text{Performance \%} = \left\{ \frac{\text{NIW}_{\text{Ende P}} \times f_1 \cdot f_2 \cdot \dots \cdot f_n}{\text{NIW}_{\text{Beginn P}}} - 1 \right\} \times 100$$

NIW_{Ende P} Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Beobachtungszeitraums

NIW_{Beginn P} Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn des Beobachtungszeitraums (d.h. letzter Wert des vorangehenden Beobachtungszeitraums)

f₁, f₂,...f_n Adjustierungsfaktoren für Ausschüttungen, wobei:

$$f = \frac{\text{NIW}_{\text{ex}} + \text{Bruttoausschüttung}}{\text{NIW}_{\text{ex}}}$$

NIW_{ex} Nettoinventarwert je Anteil ex Dividende

BruttoausschüttungBruttobetrag der Ertrags- und Kapitalgewinnausschüttungen je Anteil an Anleger

Anmerkung 14 - Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (Offenlegungsverordnung, SFDR) (ungeprüft)

Angaben zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und/oder nachhaltigen Anlagen stehen in den jeweiligen Anhängen im Abschnitt „Angaben gemäß der Offenlegungsverordnung (SFDR)“ zur Verfügung.

Anmerkung 15 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund nahm den Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund auf, nachdem der letzte NIW am 10. Februar 2025 berechnet wurde.

Der Fonds Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund wurde liquidiert, nachdem der letzte NIW am 10. Februar 2025 berechnet wurde.

Informationen für die Anteilsinhaber

Die folgenden Dokumente sind in Papierform am eingetragenen Sitz der Gesellschaft, bei der Verwaltungsgesellschaft, oder den Vertretern und Zahlstellen an deren jeweiligen Geschäftstagen kostenlos erhältlich:

- die Satzung der Gesellschaft
- der Verkaufsprospekt der Gesellschaft
- das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“)/das Basisinformationsblatt („KID“)
- der Zeichnungsantrag
- die regelmäßigen Finanzberichte
- die von Zeit zu Zeit veröffentlichten Marketingunterlagen und
- Information zu unseren wichtigsten Grundsätzen (Interessenskonflikte, Vergütung, Engagement, Beschwerdemanagement etc.).

Eine aktuelle Fassung der KIIDs/KIDs wird auf nordea.lu und je nach Landessprache(n) der Länder, in denen die Gesellschaft, ein Teilfonds oder eine Anteilsklasse zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, auf den landesspezifischen Websites von Nordea zur Verfügung gestellt, deren Adressen jeweils auf das internationale Länderkürzel der betreffenden Länder enden.

Die folgenden Dokumente können am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder bei der Verwaltungsgesellschaft an deren jeweiligen Geschäftstagen eingesehen werden:

- der Verwaltungsgesellschaftsvertrag zwischen der Gesellschaft und Nordea Investment Funds S.A.
- der Depot- und Verwahrstellenvertrag zwischen der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Einladungen zu allen Hauptversammlungen der Anteilsinhaber werden den Inhabern von Namensanteilen der Gesellschaft zugesandt.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des gültigen Prospektes zusammen mit dem neuesten Jahresbericht und dem neuesten Halbjahresbericht, sofern dieser nach dem neuesten Jahresbericht veröffentlicht wurde, vorgenommen werden.

Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft)

A) Allgemeines

Die Verwaltungsgesellschaft setzt ein Risikomanagementverfahren ein, mit dessen Hilfe das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie der Anteil der Positionen am Gesamtrisikoprofil der Anlageportfolios der Teilfonds jederzeit überwacht werden können. Gemäß dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 sowie den geltenden Verordnungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) erstattet die Verwaltungsgesellschaft der CSSF regelmäßig über das Risikomanagementverfahren Bericht. Die Verwaltungsgesellschaft stellt auf der Basis angemessener, geeigneter Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko den Gesamtnettowert des Portfolios nicht übersteigt. Hierzu setzt die Verwaltungsgesellschaft folgende Methoden ein:

- Commitment-Ansatz: Die Positionen in Finanzderivaten werden unter Berücksichtigung aller Aufrechnungs- und Absicherungseffekte in äquivalente Positionen der Basiswerte umgewandelt.
- Value-at-Risk-Ansatz (VaR-Ansatz): Beim VaR handelt es sich um ein mathematisch-statistisches Konzept, das im Finanzsektor als Standard-Risikomaß eingesetzt wird. Der VaR gibt den potenziellen Verlust eines Portfolios in einem gegebenen Zeitraum (sogenannte Halteperiode) bei einer gegebenen Wahrscheinlichkeit (sogenanntes Konfidenzniveau) an. Der VaR wird auf Ebene des gesamten Teilfonds bei einer Halteperiode von höchstens einem Monat (20 Geschäftstage) und einem Konfidenzniveau von mindestens 95% ermittelt.
 - Relativer VaR-Ansatz: Der relative VaR-Ansatz misst den VaR an demjenigen eines Referenzportfolios. Der relative VaR darf den VaR des Referenzportfolios um höchstens 100% übersteigen, d.h. das Doppelte des Referenz-VaR betragen (200%). Dabei ist das Referenzportfolio ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Teilfonds.
 - Absoluter VaR-Ansatz: Beim absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (Konfidenzniveau mindestens 95%, Halteperiode maximal 20 Tage) des Teilfonds höchstens 20% des Nettovermögens des Teilfonds betragen (Konfidenzniveau von 99%, Halteperiode 20 Tage). Die Obergrenze von 20% wird entsprechend angepasst, wenn eine andere Halteperiode oder ein anderes Konfidenzniveau gelten. Informationen zum maximalen Limit sind angegeben.

Ergänzungen zum VaR:

Für Teilfonds, für die das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko über den VaR-Ansatz verfolgt und überwacht wird, ermittelt die Verwaltungsgesellschaft zusätzlich die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate und schätzt diesbezüglich einen erwarteten Durchschnittswert (Hebel). Der Schätzwert kann je nach Marktbedingungen vom tatsächlichen Wert am Berichtsstichtag abweichen. Der veröffentlichte erwartete Hebel ist explizit nicht als Anlagelimit zu verstehen.

Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat entscheidet, welche Methode zur Ermittlung des Gesamtrisikos jedes Teilfonds von Nordea 1, SICAV gewählt wird. Es muss nicht für alle Teilfonds die gleiche Methode angewandt werden. Bei den meisten Teilfonds der Nordea 1, SICAV wird das Gesamtrisiko über den Commitment-Ansatz ermittelt. Die nachstehende Tabelle enthält alle Teilfonds, bei denen das Gesamtrisiko über den VaR-Ansatz ermittelt wird, zusammen mit dem gewählten Konzept:

Teilfonds	Methode
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Balanced Income Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (Anmerkung 1a)	Absoluter VaR
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Relativer VaR
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Relativer VaR
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Relativer VaR
Nordea 1 - Stable Return Fund	Absoluter VaR

B) Methoden zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Ad 1) Absoluter VaR-Ansatz:

Im Zeitraum 01.01.2024 bis 31.12.2024 (der „Zeitraum“) wurde der absolute VaR-Ansatz zur Beobachtung und Messung des mit dem Einsatz von Derivaten bei den Teilfonds einhergehenden Gesamtrisikos herangezogen. Die nachstehende Tabelle zeigt:

- (i) Minimum, Maximum und Durchschnitt des täglichen VaR im Zeitraum.
- (ii) Das regulatorische VaR-Limit für jeden dieser Teilfonds.

Teilfonds	Minimum	Maximum	Durchschnitt	Regulatorisches Limit
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	3,14%	5,53%	3,99%	20%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	4,39%	7,81%	5,71%	20%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	6,69%	11,58%	8,65%	20%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	2,84%	5,35%	3,98%	20%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	0,73%	1,33%	0,97%	20%
Nordea 1 - Diversified Growth Fund	7,52%	10,92%	8,78%	20%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	1,36%	4,88%	2,45%	20%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,98%	2,21%	1,34%	20%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	2,06%	3,32%	2,54%	20%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	3,93%	6,80%	5,13%	20%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	3,58%	6,19%	4,86%	20%
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	2,44%	6,67%	4,80%	20%
Nordea 1 - Stable Return Fund	3,52%	6,27%	4,85%	20%

Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebel) im Zeitraum 01.01.2024 bis 31.12.2024 ergab für 2024 folgenden durchschnittlichen Hebel:

Teilfonds	Minimum (in % des NIW)*	Maximum (in % des NIW)*	Durchschnitt (in % des NIW)*
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	354%	873%	515%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	510%	1,394%	783%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	827%	2,197%	1,231%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	357%	627%	470%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	157%	205%	180%
Nordea 1 - Diversified Growth Fund	219%	317%	266%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	1,275%	2,004%	1,588%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	64%	99%	80%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	263%	476%	346%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	483%	935%	646%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	262%	374%	310%
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	215%	1,904%	1,526%
Nordea 1 - Stable Return Fund	231%	308%	273%

* Berechnet auf der Basis von mindestens alle zwei Wochen erfassten Daten.

Ad 2) Relativer VaR-Ansatz:

Im Zeitraum 01.01.2024 bis 31.12.2023 (der „Zeitraum“) wurde der relative VaR-Ansatz zur Beobachtung und Messung des mit dem Einsatz von Derivaten bei den Teilfonds einhergehenden Gesamtrisikos herangezogen. Die nachstehende Tabelle zeigt:

- (i) Das Referenzportfolio für jeden dieser Teilfonds.
- (ii) Minimum, Maximum und Durchschnitt des täglichen VaR im Zeitraum.
- (iii) Das regulatorische VaR-Limit für jeden dieser Teilfonds.

Teilfonds	Referenzportfolio	Minimum	Maximum	Durchschnitt	Regulatorisches Limit
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	JP Morgan EM Bond Index Global Diversified	89%	171%	103%	200%
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	JP Morgan GBI-EM Global Diversified	78%	117%	102%	200%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Norway Govt All Index	87%	133%	103%	200%

Die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebel) im Zeitraum 01.01.2024 bis 31.12.2024 ergab für 2024 folgende Hebel (Leverage):

Teilfonds	Minimum (in % des NIW)*	Maximum (in % des NIW)*	Durchschnitt (in % des NIW)*
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	3%	109%	19%
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	15%	118%	38%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	84%	151%	97%

* Berechnet auf der Basis von mindestens alle zwei Wochen erfassten Daten.

Ad 3) Commitment-Ansatz

Das mit dem Einsatz von Derivaten einhergehende Gesamtrisiko bei den nicht unter Ad 1) bzw. Ad 2) aufgeführten Teilfonds wurde im Berichtszeitraum 01.01.2024 bis 31.12.2024 nach dem Commitment-Ansatz ermittelt.

Angaben zur Vergütung (ungeprüft)

A) Allgemeines

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik umgesetzt, die auf der Vergütungspolitik der Nordea Group basiert und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem zuträglich ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit dem Risikoprofil der Fonds unvereinbar sind. Die Verwaltungsgesellschaft betrachtet es als Verpflichtung, dafür Sorge zu tragen, dass alle dieser Politik unterliegenden Einzelpersonen — zu denen die Verwaltungsratsmitglieder, Führungskräfte und Mitarbeiter gehören — diese Politik befolgen.

Die Vergütungspolitik beinhaltet die gute Unternehmensführung und eine Vergütungsstruktur, die ein ausgewogenes Verhältnis zwischen festen und variablen Bestandteilen aufweist, sowie Regeln für die Ausrichtung auf das Risiko und die langfristige Leistung. Diese Ausrichtungsregeln sind so konzipiert, dass sie bei bestimmten Abwägungen beispielsweise im Hinblick auf die Unternehmensstrategie, -ziele, -werte und -interessen, mit den Interessen der Verwaltungsgesellschaft, des Fonds und der Anteilshaberinnen und Anteilshaber vereinbar sind und Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten umfassen. Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die Berechnung jedweder variablen Vergütung auf der jeweiligen Mehrjahresperformance des betreffenden Fonds basiert und die tatsächliche Auszahlung dieser Vergütung über denselben Zeitraum verteilt wird. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen erhalten keine variable Vergütung.

Die Leistungsbeurteilung erfolgt sowohl auf Ebene der Nordea Group als auch auf Ebene der Verwaltungsgesellschaft. Individuelle Leistungsbeurteilungen basieren auf einer Gewichtung finanzieller und nicht-finanzieller Ziele, die mit den besonderen Aufgaben und Funktionen verbunden sind. Der Grundsatz der individuellen Leistungsbeurteilung basiert daher auf einer Bewertung der erreichten Ziele sowie einer Würdigung der langfristigen Wertschöpfung des Mitarbeiters. Die Leistung spiegelt darüber hinaus eine Beurteilung der fachlichen und sozialen Kompetenz wider und ist mit den erzielten Erfolgen des jeweiligen Mitarbeiters verbunden. Die angewandten Kriterien zur Festlegung der festen Vergütung sind die Komplexität der Tätigkeit, das Maß an Verantwortung, die Berufserfahrung sowie die Bedingungen des lokalen Markts.

Die Politik wird vom Vergütungsausschuss formuliert und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt. Die Politik folgt einem definierten Prozess, der die Grundsätze, Genehmigung, Kommunikation, Umsetzung, Überprüfung und Aktualisierung der Politik festlegt und den Verwaltungsrat sowie das Senior Management, die Personalabteilung, die interne Revision und andere Kontrollfunktionen einbezieht.

B) Methode

In Anbetracht der funktionalen Struktur der Verwaltungsgesellschaft im Rahmen ihrer Rolle als Verwaltungsgesellschaft von OGAWs und AIFs stellen die nachfolgenden Angaben den Teil der gesamten Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaftsfunktion innerhalb der Verwaltungsgesellschaft dar, der allen verwalteten Fonds, unter Berücksichtigung sowohl von Nicht-OGAWs als auch von OGAWs, im Verhältnis zum gesamten Nettovermögen der Gesellschaft zurechenbar ist und Beauftragte von Unternehmen einschließt, denen die Verwaltungsgesellschaft Portfolioverwaltungsfunktionen übertragen hat, (die „Beauftragten“). Nach dieser Methode belief sich die durchschnittliche Anzahl der berücksichtigten Mitarbeiter auf 316, einschließlich Senior Management.

Angaben zur Vergütung per 31. Dezember 2024:

Fonds	Vergütungsgesamtbetrag (EUR) einschließlich Vergütung etwaiger Beauftragter		Senior Management (EUR)
	Fest	Variabel	
Nordea 1, SICAV	21.880.463	6.973.699	922.538

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Auf Grundlage der Analyse der Verwaltungsgesellschaft erstrecken sich diese Angaben auf Total Return Swaps, Equity Swaps, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte.

Allgemeine Angaben

Die nachstehende Tabelle zeigt den absoluten Betrag, der in Equity Swaps, Total Return Swaps, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte investiert wurde, (in der Basiswährung des jeweiligen Teilfonds) und als Anteil am Gesamtvermögen:

	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	Nordea 1 - Diversified Growth Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (Anmerkung 1a)
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Marktwert der Equity Swaps*	70.929.540,06	1.850.913.165,02	3.531.013.830,35	2.325.223,35	-	-	46.808.874,50
% des Nettovermögens	18,82%	59,17%	123,83%	8,54%	-	-	35,62%
Marktwert der Total Return Swaps*	-	2.142.657.953,80	3.922.065.327,88	-	-	-	-
% des Nettovermögens	-	68,50%	137,55%	-	-	-	-
Marktwert der Pensionsgeschäfte**	-	-	-	-	484.994.986,84	18.751.617,18	-
% des Nettovermögens	-	-	-	-	90,55%	83,97%	-
Marktwert der umgekehrten Pensionsgeschäfte**	-	-	-	-	-	-	-
% des Nettovermögens	-	-	-	-	-	-	-
Marktwert der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	70.929.540,06	3.993.571.118,82	7.453.079.158,23	2.325.223,35	484.994.986,84	18.751.617,18	46.808.874,50
% des Nettovermögens	18,82%	127,68%	261,38%	8,54%	90,55%	83,97%	35,62%

(*) Der Marktwert ist die Summe der absoluten Werte der „Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds“ gemäß dem Ausweis in der Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente.

(**) Der Marktwert repräsentiert die „Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds“ gemäß dem Ausweis in der Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente und den Wert der Position „Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften“ oder „Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ gemäß dem Ausweis in der Nettovermögensaufstellung.

Angaben zur Konzentration

Barclays Bank Ireland PLC und Bank of America NA sind die beiden Gegenparteien bei Equity Swaps und Total Return Swaps. Mit diesen beiden Gegenparteien wurden Bar- und Nicht-Barsicherheiten ausgetauscht. Bei den als Sicherheit empfangenen Wertpapieren handelt es sich um Anleihen mit Investment-Grade-Rating, die von einem OECD-Mitgliedsland begeben oder garantiert wurden.

In der nachstehenden Tabelle sind die Emittenten von erhaltenen Nicht-Barsicherheiten geordnet nach dem Wert der Sicherheit ausgewiesen:

Fondsname	Währung des Fonds	Emittent	Summe
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	Vereinigte Staaten von Amerika	39.669.933,37
		Frankreich	5.407.857,80
		Deutschland	1.164.610,73
		Niederlande	1.112.737,19
		Belgien	6.401,64
			47.361.540,73
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Vereinigte Staaten von Amerika	67.614.306,96
		Deutschland	26.205.114,36
		Frankreich	20.165.928,74
		Niederlande	13.114.630,59
		Belgien	1,41
			127.099.982,06

Pensions- und umgekehrte Pensionsgeschäfte werden mit fünf Gegenparteien getätigt, wobei grundsätzlich Barsicherheiten ausgetauscht wurden:

- BNP Paribas SA;
- BofA Securities Europe SA;
- Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA;
- Deutsche Bank AG;
- JP Morgan SE.

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Für Equity Swaps und Total Return Swaps wurden Barsicherheiten gestellt.

Für den Verkauf von Wertpapieren im Rahmen von Pensionsgeschäften entgegengenommene Barmittel werden als Gesamtheit und nicht von anderen Barmitteln getrennt verwaltet.

Sämtliche Geschäfte werden bilateral abgewickelt und gecleart.

In der nachfolgenden Tabellen sind der Marktwert und die Sicherheit der Equity Swaps, Total Return Swaps und Pensionsgeschäfte ausgewiesen, aufgeschlüsselt nach Gegenpartei und Laufzeit:

Teilfonds Basiswährung Gegenpartei (Land) Instrumentenart Restlaufzeit	Marktwert* in Basiswährung	Von der/(an die) Gegenpartei erhaltene/ (gezahlte) Barsicherheit** in der Basiswährung	Von der/(an die) Gegenpartei erhaltene/(gezahlte) Nicht-Barsicherheit** in der Basiswährung
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund			
EUR			
Barclays Bank Ireland PLC (Irland)	(2.788.660,05)	(9.660.000,00)	-
Equity Swaps			
Drei Monate bis ein Jahr	(108.846,10)		
Über ein Jahr	(2.679.813,95)		
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund			
EUR			
Bank of America NA (USA)	(1.827.710,75)	(4.160.000,00)	4.705.317,60
Equity Swaps			
Drei Monate bis ein Jahr	(20.526.725,11)		
Total Return Swaps			
Ein bis drei Monate	9.178.299,11		
Drei Monate bis ein Jahr	9.520.715,25		
Barclays Bank Ireland PLC (Irland)	(20.673.073,48)	(106.150.000,00)	178.012,22
Equity Swaps			
Ein bis drei Monate	1.079.784,28		
Drei Monate bis ein Jahr	(40.634.334,84)		
Total Return Swaps			
Drei Monate bis ein Jahr	18.881.477,08		
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund			
EUR			
Bank of America NA (USA)	(5.989,73)	(2.440.000,00)	7.895.187,06
Equity Swaps			
Drei Monate bis ein Jahr	(34.644.953,67)		
Total Return Swaps			
Ein bis drei Monate	11.404.498,22		
Drei Monate bis ein Jahr	23.234.465,72		
Barclays Bank Ireland PLC (Irland)	(41.362.882,84)	(159.160.000,00)	1.603.016,60
Equity Swaps			
Ein bis drei Monate	3.639.678,34		
Drei Monate bis ein Jahr	(83.030.816,11)		
Total Return Swaps			
Drei Monate bis ein Jahr	38.028.254,93		

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds Basiswährung Gegenpartei (Land) Instrumentenart Restlaufzeit	Marktwert* in Basiswährung	Von der/(an die) Gegenpartei erhaltene/ (gezahlte) Barsicherheit** in der Basiswährung	Von der/(an die) Gegenpartei erhaltene/(gezahlte) Nicht-Barsicherheit** in der Basiswährung
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (Anmerkung 1a)			
EUR			
Bank of America NA (USA)	(112.506,13)	-	-
Equity Swaps			
Drei Monate bis ein Jahr	(112.506,13)		
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund			
EUR			
BNP Paribas SA (Frankreich)	(128.547.010,30)	(2.310.000,00)	-
Pensionsgeschäfte			
Eine Woche bis ein Monat	(128.547.010,30)		
BofA Securities Europe SA (Frankreich)	(179.816.391,10)	624.925,62	-
Pensionsgeschäfte			
Ein Tag bis eine Woche	(17.131.965,91)		
Eine Woche bis ein Monat	(162.684.425,19)		
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA (Frankreich)	(10.626.359,20)	4.530.000,00	-
Pensionsgeschäfte			
Ein Tag bis eine Woche	(10.626.359,20)		
Deutsche Bank AG (Deutschland)	(164.521.052,05)	(3.539.000,00)	-
Pensionsgeschäfte			
Ein Tag bis eine Woche	(50.732.342,34)		
Eine Woche bis ein Monat	(113.788.709,71)		
JP Morgan SE (Deutschland)	(1.484.174,19)	-	-
Pensionsgeschäfte			
Eine Woche bis ein Monat	(1.484.174,19)		
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (Anmerkung 1a)			
EUR			
BofA Securities Europe SA (Frankreich)	(4.058.354,05)	-	-
Pensionsgeschäfte			
Eine Woche bis ein Monat	(4.058.354,05)		
Deutsche Bank AG (Deutschland)	(14.693.263,13)	-	-
Pensionsgeschäfte			
Ein Tag bis eine Woche	(7.150.733,91)		
Eine Woche bis ein Monat	(7.542.529,22)		
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (Anmerkung 1a)			
EUR			
Bank of America NA (USA)	(488.673,63)	(390.000,00)	-
Equity Swaps			
Drei Monate bis ein Jahr	(488.673,63)		

(*) Für „Equity Swaps“ und „Total Return Swaps“ entspricht der Marktwert dem Wert der Position „Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds“ gemäß dem Ausweis in der entsprechenden Tabelle in der Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente.
Für „Pensionsgeschäfte“ repräsentiert der Marktwert die „Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds“ gemäß dem Ausweis in der Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente und den Wert der Position „Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften“ gemäß dem Ausweis in der Nettovermögensaufstellung.

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bei „umgekehrten Pensionsgeschäften“ repräsentiert der Marktwert die „Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds“ gemäß dem Ausweis in der Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente und den Wert der Position „Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ gemäß dem Ausweis in der Nettovermögensaufstellung.

(**) Sicherheiten werden auf Gegenparteebene zu einem Nettobetrag saldiert und könnten sich daher auf viele Instrumentenarten beziehen.

In der nachfolgenden Tabelle sind die Art und Qualität der empfangenen Nicht-Barsicherheiten für Equity Swaps und Total Return Swaps ausgewiesen:

Fondsname	Währung des Fonds	Aktivatyp	Gesamtbetrag	Bonitätsrating	
				Investment Grade (langfristiges Rating von Moody's)	
				Aaa	Aa3
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	Staatsanleihen	47.361.540,73	41.947.281,29	5.414.259,44
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Staatsanleihen	127.099.982,06	106.934.051,91	20.165.930,15

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Barsicherheiten für Equity Swaps und Total Return Swaps werden entweder als Einlage platziert oder in Staatsanleihen hoher Qualität, Pensionsgeschäfte oder kurzfristige Geldmarktfonds investiert, die einen täglichen Nettoinventarwert berechnen und ein Rating von AAA oder eine gleichwertige Bonitätsnote aufweisen.

Nicht-Barsicherheiten werden weder verkauft noch reinvestiert noch verpfändet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps erhalten hat.

Sämtliche Barsicherheiten werden auf Sammelkonten, aber gesondert von den Vermögenswerten von J.P. Morgan gehalten.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps gestellt hat

Die von den Teilfonds gestellten Sicherheiten werden auf Sammelkonten bei der Gegenpartei Barclays Bank Ireland PLC und gesonderten Konten bei der Gegenpartei Bank of America NA gehalten.

Angaben zu Rendite und Kosten der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps.

Sämtliche Renditen für Equity Swaps und Total Return Swaps werden den jeweiligen Teilfonds zugerechnet. Die Transaktionskosten können nicht gesondert ermittelt werden.

Die Erträge aus der Wiederanlage der erhaltenen Barsicherheiten für Pensionsgeschäfte verbleiben beim Teilfonds.

Angaben gemäß der Offenlegungsverordnung (SFDR) (ungeprüft)

Delegierte Verordnung (EU) 2023/363 der Kommission vom 31. Oktober 2022 zur Änderung und Berichtigung der in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 festgelegten technischen Regulierungsstandards im Hinblick auf Inhalt und Darstellung der in vorvertraglichen Dokumenten und regelmäßigen Berichten offenzulegenden Informationen über Finanzprodukte zur Anlage in ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten (geänderte Technische Regulierungsstandards zur Offenlegungsverordnung, SFDR RTS). Die geänderten Regulierungsstandards zur Offenlegungsverordnung (SFDR RTS) führen vorvertragliche und regelmäßige Transparenzanforderungen in Bezug auf taxonomiekonforme Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie für Finanzprodukte ein, die gemäß Artikel 8 und 9 der SFDR offengelegt werden.

Unter Artikel 6 fallende Teilfonds

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Unter Artikel 8 fallende Teilfonds

Die nachstehenden Anhänge enthalten Informationen zu ökologischen und sozialen Merkmalen der betreffenden Teilfonds sowie Informationen zu nachhaltigen Investitionen gemäß der Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung, SFDR).

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Nordea 1 - Diversified Growth Fund

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

Nordea 1 - European Bond Fund

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Nordea 1 - Global Value ESG Fund

Nordea 1 - Green Bond Fund

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Nordea 1 - Social Bond Fund

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Nordea 1 - Stable Return Fund

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Angaben gemäß der Offenlegungsverordnung (SFDR) (ungeprüft)

Unter Artikel 9 fallende Teilfonds

Die nachstehenden Anhänge enthalten Informationen zu ökologischen und sozialen Merkmalen der betreffenden Teilfonds sowie Informationen zu nachhaltigen Investitionen gemäß der Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung, SFDR).

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	Nordea 1 - Global Impact Fund
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Inhalt

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	495
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	509
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	525
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	539
Nordea 1 - Diversified Growth Fund	554
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	568
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	581
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	594
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	610
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	626
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	643
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	659
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	675
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	691
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	705
Nordea 1 - European Bond Fund	720
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	737
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	752
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	768
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	781
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	797
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	812
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	826
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	841
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	856
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	871
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	886
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	902
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	916
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	931
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	941
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	953
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	968
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	983
Nordea 1 - Global Disruption Fund	999
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	1013
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	1029
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	1041
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	1054
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	1068
Nordea 1 - Global Impact Fund	1084
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	1103
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	1117
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	1131
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	1145

Angaben gemäß der Offenlegungsverordnung (SFDR) (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nordea 1 - Global Real Estate Fund	1160
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	1174
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	1188
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	1204
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	1219
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	1233
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	1247
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	1261
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	1276
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	1291
Nordea 1 - Green Bond Fund	1305
Nordea 1 - Indian Equity Fund	1319
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	1330
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1342
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	1353
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	1368
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	1383
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1397
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	1412
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	1426
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	1439
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	1454
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	1469
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	1485
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	1497
Nordea 1 - Social Bond Fund	1513
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1527
Nordea 1 - Stable Return Fund	1541
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	1556
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	1571
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	1586
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	1599
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	1616
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	1630

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300H93PG75WKUHX51

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	63,69%	96,90%	96,90%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,19%	97,19%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	97,19%	97,19%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	63,69%	96,90%	96,90%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	97,19%	97,19%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	97,19%	97,19%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	583 tCO ₂ e	97,19%	97,19%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	980 tCO ₂ e	97,19%	97,19%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	15.408 tCO ₂ e	97,19%	97,19%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	1.563 tCO ₂ e	97,19%	97,19%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	16.970 tCO ₂ e	97,19%	97,19%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	24 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,19%	97,19%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	268 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,19%	97,19%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	65 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,19%	97,19%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	804 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,19%	97,19%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,19%	97,19%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	85,31% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,19%	81,02%
		0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,19%	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	0,33 GWh / Mio. € Umsatz	56,80%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,02 GWh / Mio. € Umsatz	0,14%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	2,09%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,26 GWh / Mio. € Umsatz	0,72%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	97,19%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	97,19%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,54 t / investierte Mio. €	97,19%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäfti- gung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	97,19%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	92,23%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,27% Verdienstgefälle	20,21%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	20,35% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	95,20%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	94,87%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

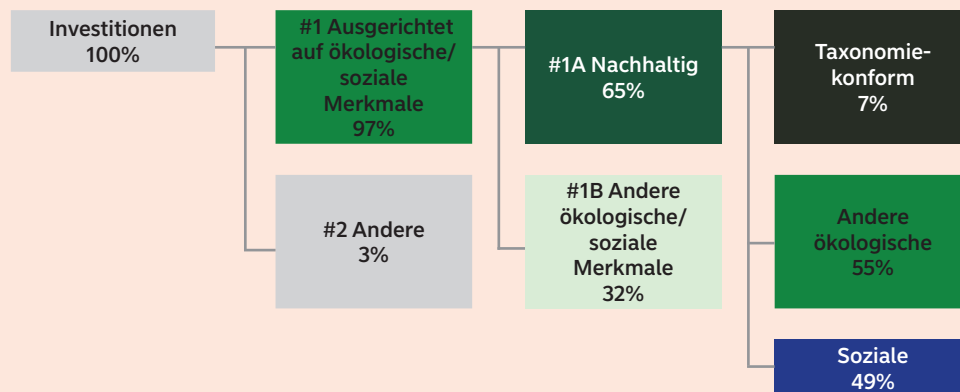
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	9,29%	Taiwan, Provinz Chinas
Samsung Electronics	Technologie	6,05%	Republik Korea
ICICI Bank	Finanzsektor	3,68%	Indien
Tencent Holdings	Kommunikation	2,98%	China
AIA Group	Finanzsektor	2,76%	Hongkong
Trip.com Group	Kommunikation	2,64%	Singapur
Contemporary Amperex Technology	Zyklische Konsumgüter	2,59%	China
Hong Kong Exchanges & Clearing	Finanzsektor	2,55%	Hongkong
Industrial & Commercial Bank of China	Finanzsektor	2,46%	China
Baidu	Kommunikation	2,38%	China
Mahindra & Mahindra	Zyklische Konsumgüter	2,32%	Indien
NARI Technology	Industrie	2,27%	China
Tata Consultancy Services	Technologie	2,21%	Indien
Ashok Leyland	Zyklische Konsumgüter	2,20%	Indien
Alibaba Group Holding	Kommunikation	2,09%	China



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	1,49%
Barmittel	Barmittel	2,81%
Kommunikation	Internet	10,09%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	1,35%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	6,13%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	4,40%
Zyklische Konsumgüter	Textilien	0,13%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,40%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	1,25%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	0,69%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	1,64%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	2,59%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	1,24%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	2,50%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	1,90%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	1,90%
Finanzsektor	Banken	13,87%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	2,55%
Finanzsektor	Versicherung	3,59%
Finanzsektor	Immobilien	0,37%
Finanzsektor	REITs	0,48%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	1,64%
Industrie	Elektronik	6,64%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	1,27%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	2,98%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	1,16%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	0,89%
Technologie	Computer	4,02%
Technologie	Halbleiter	20,04%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

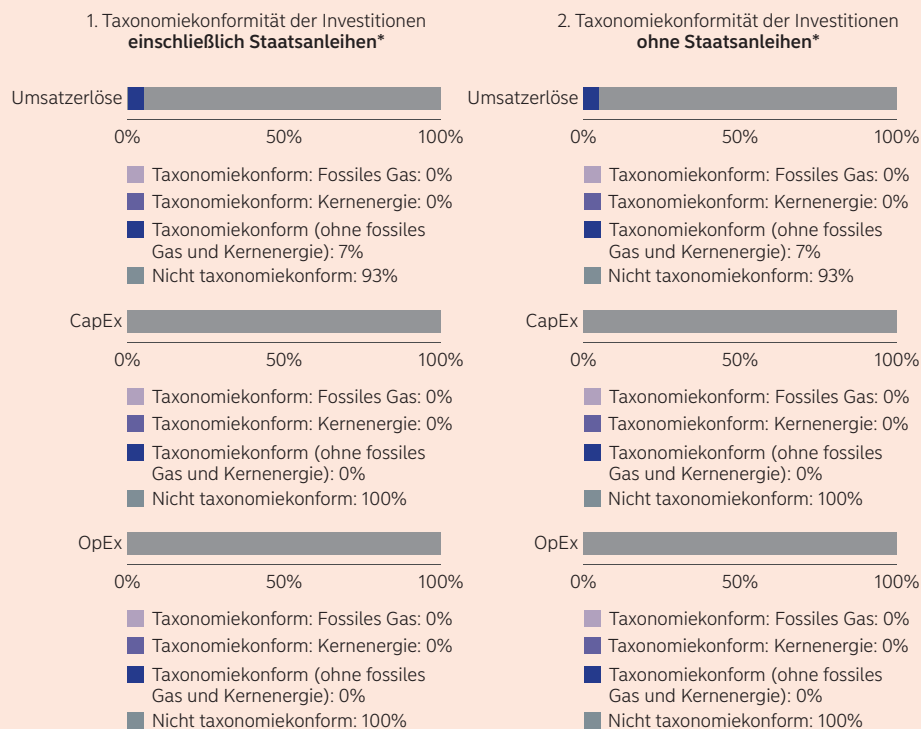
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	6,37%
Summe	6,37%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	6,58%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 55%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 49%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 5493002RWJY1XFZG8U38

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

ESG-Bewertung Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Scores investierte. Unternehmen, in die investiert wird, oder Emittenten wurden von NAM oder einem externen Datenanbieter analysiert und bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen, die die erforderliche ESG-Mindestbewertung erreicht haben, für die Aufnahme in den Fonds zugelassen wurden, und dass Emittenten mit unzulänglichen ESG-Leistungen ausgeschlossen wurden.

Obergrenze für CO₂-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3 Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er sicherstellte, dass die CO₂-Gesamtbilanz der Investitionen des Fonds mindestens 20% niedriger war als die CO₂-Gesamtbilanz des Referenzwerts. Die CO₂-Fußabdruck wurde anhand der Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen gemessen.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	63,15%	97,31%	97,31%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	0,00%	97,37%	97,37%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,37%	97,37%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	97,37%	97,37%
Relative CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	Relative CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	-78,85%	97,37%	97,37%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeck- ung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	63,15%	97,31%	97,31%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	2024	0,00%	97,37%	97,37%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	97,37%	97,37%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	97,37%	97,37%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Relative CO ₂ -Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	Relative CO ₂ -Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	2024	-78,85%	97,37%	97,37%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	1.005 tCO2e	97,37%	96,63%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	3.229 tCO2e	97,37%	96,63%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	31.688 tCO2e	97,37%	96,53%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	4.234 tCO2e	97,37%	96,63%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	35.923 tCO2e	97,37%	96,53%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	17 tCO2e / investierte Mio. €	97,37%	96,63%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	138 tCO2e / investierte Mio. €	97,37%	96,53%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	67 tCO2e / Mio. € Umsatz	97,37%	96,63%
		THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	561 tCO2e / Mio. € Umsatz	97,37%	96,53%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,37%	94,24%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	83,09% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,37%	73,31%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,37%	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	0,28 GWh / Mio. € Umsatz	41,83%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,02 GWh / Mio. € Umsatz	1,60%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	5,92%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	97,37%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	97,37%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,55 t / investierte Mio. €	97,37%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	97,37%	96,63%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,13% ohne Richtlinien	97,37%	91,89%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	7,25% Verdienstgefälle	97,37%	21,51%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	19,93% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,37%	94,45%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	97,37%	95,77%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

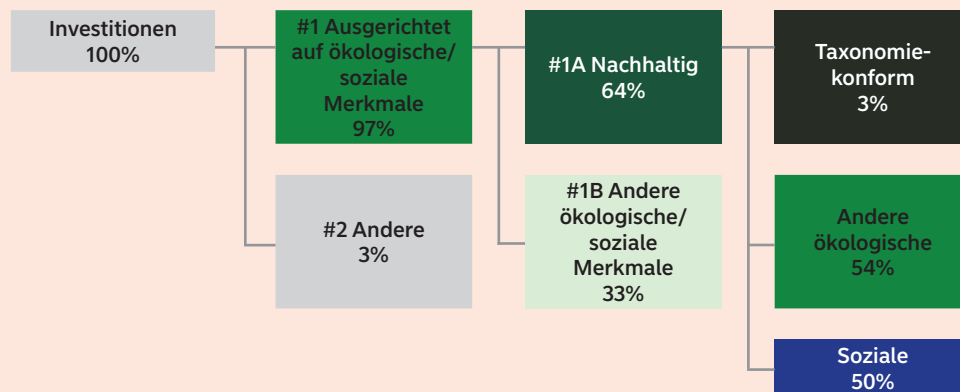
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	9,68%	Taiwan, Provinz Chinas
Samsung Electronics	Technologie	7,51%	Republik Korea
Tencent Holdings	Kommunikation	7,31%	China
Alibaba Group Holding	Kommunikation	4,61%	China
ICICI Bank	Finanzsektor	4,54%	Indien
AIA Group	Finanzsektor	3,07%	Hongkong
HDFC Bank	Finanzsektor	3,00%	Indien
SK Hynix	Technologie	2,68%	Republik Korea
United Overseas Bank	Finanzsektor	2,56%	Singapur
Military Commercial Joint Stock Bank	Finanzsektor	2,46%	Vietnam
NetEase	Technologie	2,31%	China



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	2,63%
Kommunikation	Internet	18,83%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	1,51%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	2,31%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,15%
Basiskonsumgüter	Getränke	2,96%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	1,83%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,51%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	0,88%
Finanzsektor	Banken	16,94%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	1,57%
Finanzsektor	Versicherung	5,17%
Finanzsektor	Immobilien	1,60%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	0,79%
Industrie	Elektronik	6,74%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	2,15%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	1,53%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	1,51%
Technologie	Computer	1,73%
Technologie	Halbleiter	24,36%
Technologie	Software	2,31%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

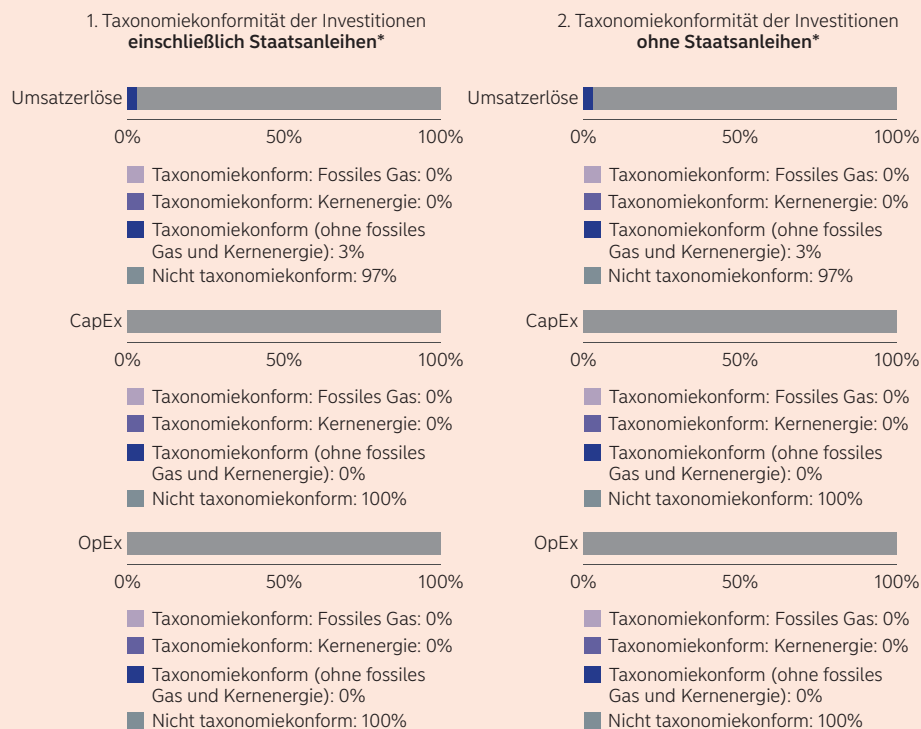
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	2,39%
Summe	2,39%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	3,27%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 54%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 50%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Chinese Equity Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300GQXITIWOH3T895

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	49,27%	98,38%	98,38%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,48%	98,48%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	98,48%	98,48%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeck- ung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	49,27%	98,38%	98,38%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	98,48%	98,48%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	98,48%	98,48%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	19.867 tCO ₂ e	98,48%	97,95%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	5.158 tCO ₂ e	98,48%	97,95%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	37.671 tCO ₂ e	98,48%	97,79%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	25.025 tCO ₂ e	98,48%	97,95%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	62.716 tCO ₂ e	98,48%	97,79%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	191 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,48%	97,95%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	489 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,48%	97,79%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	200 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,48%	97,95%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	798 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,48%	97,79%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,73% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,48%	98,44%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	92,20% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	57,80%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,09 GWh / Mio. € Umsatz	0,18%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	0,60 GWh / Mio. € Umsatz	29,63%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,03 GWh / Mio. € Umsatz	1,35%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,03 GWh / Mio. € Umsatz	2,16%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,62 GWh / Mio. € Umsatz	21,46%
		Verkehr und Lagerei (H)	2,58 GWh / Mio. € Umsatz	2,36%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,01 GWh / Mio. € Umsatz	1,72%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	1,24% mit negativen Auswirkungen	98,48%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,02 t / investierte Mio. €	98,48%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	31,64 t / investierte Mio. €	98,48%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	98,48%	98,21%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	5,56% ohne Richtlinien	98,48%	96,35%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,09% Verdienstgefälle	98,48%	5,95%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	20,16% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,48%	95,71%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,48%	98,44%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

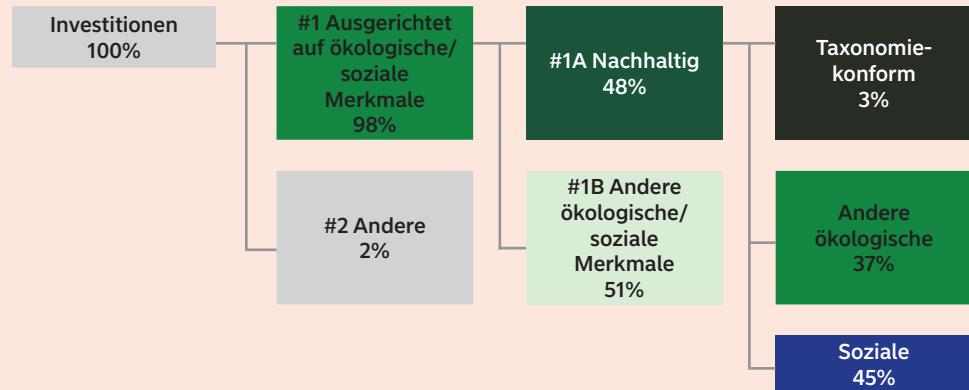
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Tencent Holdings	Kommunikation	9,43%	China
Alibaba Group Holding	Kommunikation	9,20%	China
China Construction Bank	Finanzsektor	5,16%	China
Meituan	Kommunikation	4,82%	China
PDD Holdings ADR	Kommunikation	4,32%	Irland
China Merchants Bank	Finanzsektor	2,71%	China
Ping An Insurance Group Co of China	Finanzsektor	2,56%	China
Xiaomi	Kommunikation	2,31%	China
Shenzhou International Group Holdings	Zyklische Konsumgüter	2,16%	China
Trip.com Group	Kommunikation	1,98%	Singapur
ASMPT	Technologie	1,96%	Hongkong
Contemporary Amperex Technology	Zyklische Konsumgüter	1,64%	China
KE Holdings ADR	Finanzsektor	1,55%	China



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Bergbau	1,89%
Barmittel	Barmittel	1,52%
Kommunikation	Internet	33,88%
Kommunikation	Telekommunikation	2,74%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	2,16%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	2,11%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	3,75%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,38%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,90%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,14%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,40%
Basiskonsumgüter	Landwirtschaft	0,18%
Basiskonsumgüter	Getränke	1,35%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	2,79%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	1,97%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	0,04%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	0,60%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	0,42%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	1,43%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	0,77%
Finanzsektor	Banken	11,18%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	0,22%
Finanzsektor	Versicherung	3,32%
Finanzsektor	Immobilien	2,81%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baumaterialien	1,11%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	0,09%
Industrie	Elektronik	3,26%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	1,07%
Industrie	Handw kz./Wkz.maschinen	0,56%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	3,33%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	0,91%
Industrie	Transport	2,42%
Technologie	Computer	0,44%
Technologie	Halbleiter	3,22%
Technologie	Software	2,29%
Versorger	Gas	1,35%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

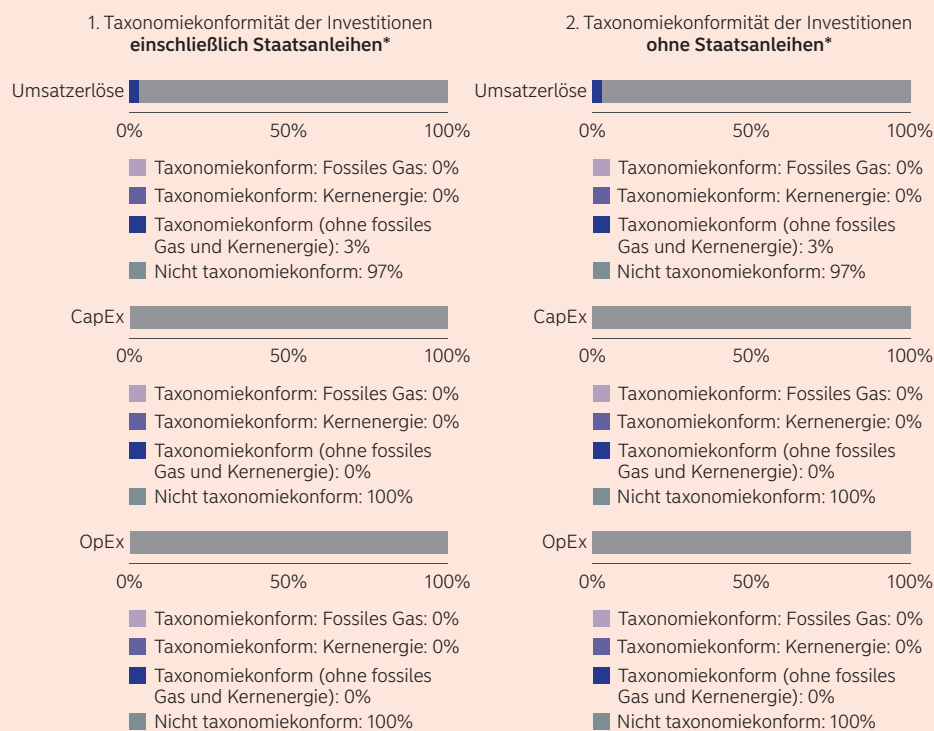
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomeikonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	2,65%
Summe	2,65%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomeikonforme Investitionen
2024	2,65%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 37%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 45%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 5493006ID4LFX21UEW81

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	50,23%	96,56%	96,56%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	96,57%	96,57%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	96,57%	96,57%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeck- ung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	50,23%	96,56%	96,56%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	96,57%	96,57%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	96,57%	96,57%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	4 tCO ₂ e	96,24%	96,24%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	17 tCO ₂ e	96,24%	96,24%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	27.394 tCO ₂ e	96,24%	96,24%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	20 tCO ₂ e	96,24%	96,24%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	27.415 tCO ₂ e	96,24%	96,24%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	0 tCO ₂ e / investierte Mio. €	96,24%	96,24%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	32 tCO ₂ e / investierte Mio. €	96,24%	96,24%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	1 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	96,24%	96,24%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	851 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	96,24%	96,24%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	96,24%	96,23%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	51,21% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,24%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,24%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	96,24%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	96,24%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	96,24%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	96,24%	96,24%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	96,24%	96,24%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	17,97% Verdienstgefälle	96,24%	91,70%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	39,88% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	96,24%	96,24%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	96,24%	96,24%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission- intensität	THG- Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	294,99 tCO ₂ e / Mio. € BIP	0,33%	0,33%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,33%	0,33%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,33%	0,33%
Staatsführung	Nicht koopera- tive Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,33%	0,33%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

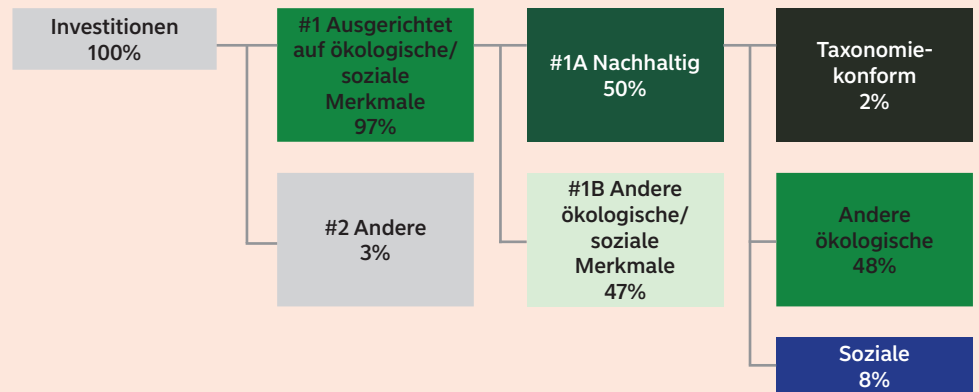
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermö- gens- werte	Land
Jyske Realkredit A/S 1% 01-10-2050 SDO E	Finanzsektor	8,74%	Dänemark
Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 SDO E	Finanzsektor	8,27%	Dänemark
Jyske Realkredit A/S 1% 01-10-2053 SDO E	Finanzsektor	7,33%	Dänemark
Nordea Kredit 1% 01-10-2050 SDRO 2	Finanzsektor	4,79%	Dänemark
Nykredit Realkredit 5% 01-10-2056 SDO E	Finanzsektor	4,69%	Dänemark
Realkredit Danmark 5% 01-10-2053 SDRO S	Finanzsektor	3,76%	Dänemark
DLR Kredit 1% 01-04-2027 SDO A B	Finanzsektor	3,59%	Dänemark
DNB Boligkreditt AS 2.875% 12-03-2029	Finanzsektor	3,53%	Norwegen
Nordea Kredit 1.5% 01-10-2052 SDRO 2	Finanzsektor	3,41%	Dänemark



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	2,98%
Derivate	Derivate	0,41%
Finanzsektor	Banken	34,70%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	61,54%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,04%
Staatsanleihen	Sovereigns	0,33%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

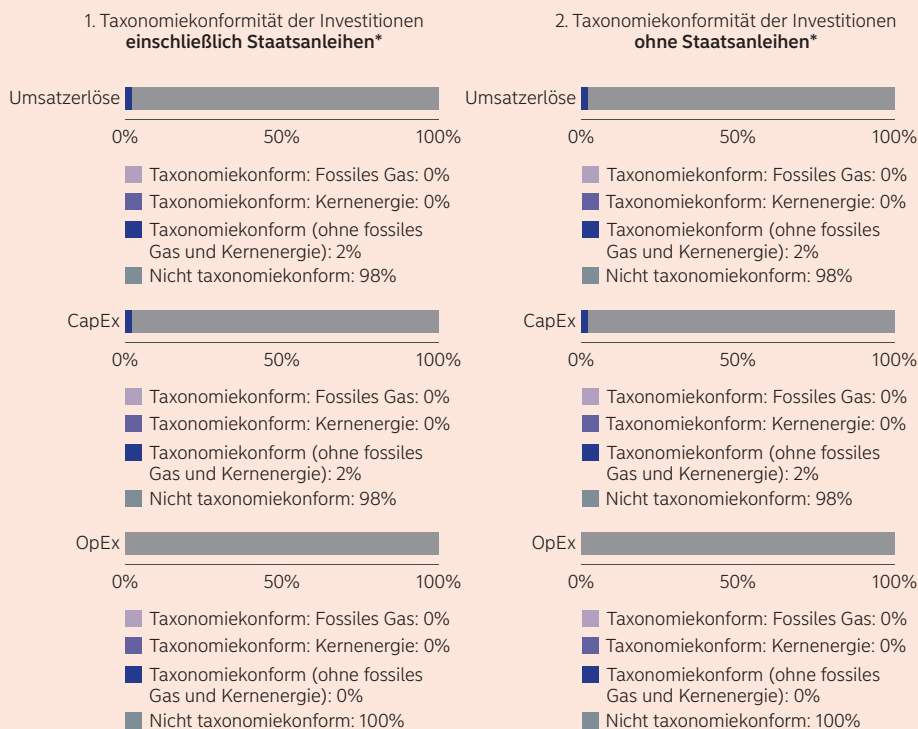
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Summe	0,00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	1,74%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 48%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 8%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Diversified Growth Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 254900R2RQMO7GAKRZ33

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☐ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	57,36%	96,84%	96,84%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	96,72%	96,72%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	96,72%	96,72%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	118 tCO2e	86,99%	86,99%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	64 tCO2e	86,99%	86,99%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	2.318 tCO2e	86,99%	86,99%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	182 tCO2e	86,99%	86,99%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	2.500 tCO2e	86,99%	86,99%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	7 tCO2e / investierte Mio. €	86,99%	86,99%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	98 tCO2e / investierte Mio. €	86,99%	86,99%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	31 tCO2e / Mio. € Umsatz	86,99%	86,99%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	408 tCO2e / Mio. € Umsatz	86,99%	86,99%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	86,99%	86,99%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	52,34% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	86,99%	84,21%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	86,99%	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,13 GWh / Mio. € Umsatz	20,90%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,50 GWh / Mio. € Umsatz	1,40%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	9,33%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	2,56% mit negativen Auswirkungen	86,99%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	86,99%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,09 t / investierte Mio. €	86,99%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	4,62% an Verstößen beteiligt	86,99%	86,99%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	86,99%	86,99%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	8,27% Verdienstgefälle	86,99%	55,84%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	37,51% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	86,99%	83,73%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	86,99%	85,59%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
5. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

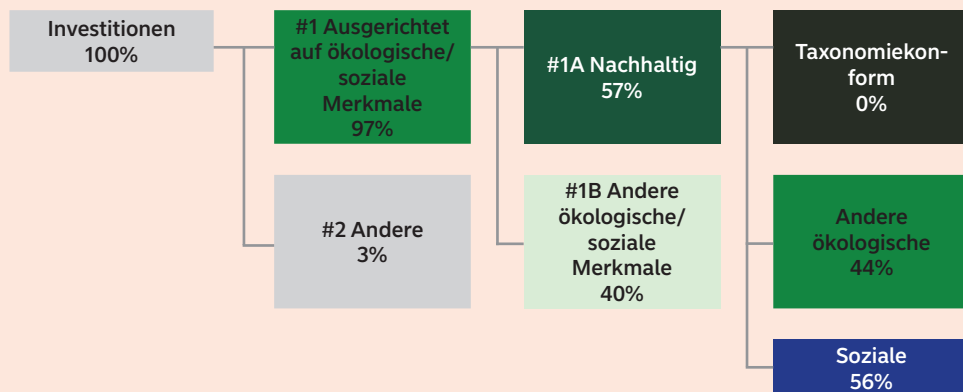
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Automatic Data Processing	Basiskonsumgüter	5,45%	USA
Microsoft	Technologie	4,46%	USA
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	4,33%	Dänemark
Alphabet	Kommunikation	4,31%	USA
Fortinet	Technologie	3,60%	USA
MSCI	Technologie	3,58%	USA
Mastercard	Finanzsektor	3,34%	USA
Adobe	Technologie	3,29%	USA
Accenture	Technologie	3,27%	Irland
Starbucks	Zyklische Konsumgüter	3,14%	USA
Monster Beverage	Basiskonsumgüter	2,96%	USA
NIKE	Zyklische Konsumgüter	2,84%	USA
Visa	Finanzsektor	2,75%	USA
Texas Roadhouse	Zyklische Konsumgüter	2,69%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	3,84%
Kommunikation	Internet	6,43%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	2,84%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	13,22%
Basiskonsumgüter	Getränke	6,99%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	5,66%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	4,94%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	1,46%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	1,51%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	2,82%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	4,33%
Derivate	Derivate	-0,01%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	7,22%
Finanzsektor	Versicherung	2,65%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	-0,55%
Staatsanleihen	Sovereigns	10,97%
Industrie	Elektronik	0,94%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	0,64%
Technologie	Computer	7,04%
Technologie	Halbleiter	1,31%
Technologie	Software	15,74%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

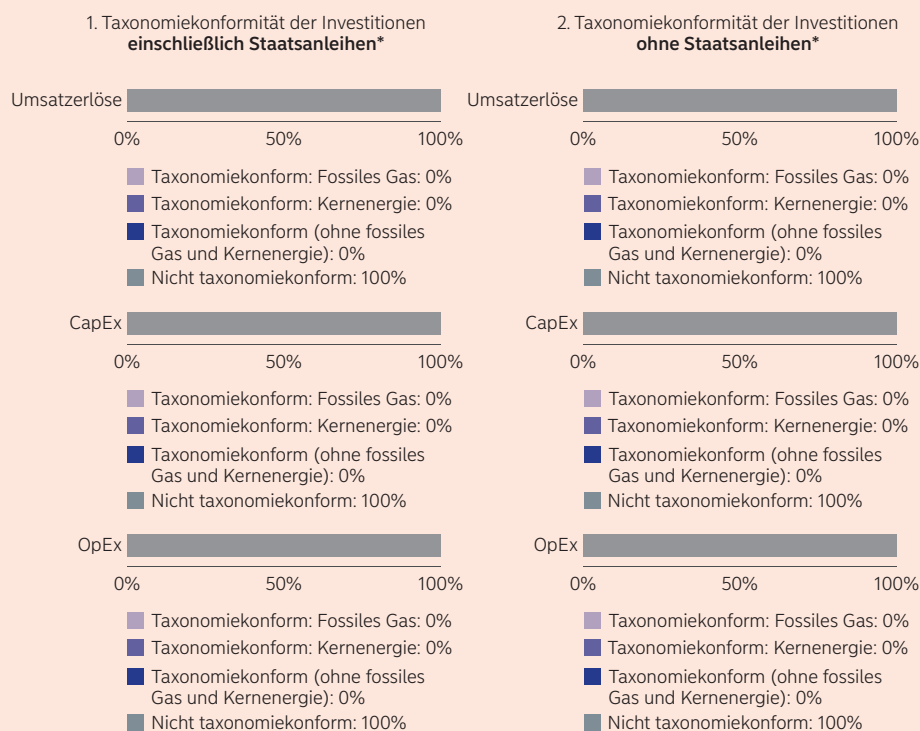
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Summe	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 44%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 56%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300ZOTEQXB2HLTF71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 15% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	14,77%	97,50%	97,22%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,50%	97,50%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,04% an Verstößen beteiligt	24,09%	16,27%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	24,09%	17,15%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	424,22 tCO2e / Mio. € BIP	73,40%	72,96%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	1 Land, in das investiert wird, verstößt gegen Bestimmungen	73,40%	72,46%
			0,87% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	73,40%	72,46%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	2,85% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	73,40%	73,40%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
3. April 2024 -
31. Dezember 2024

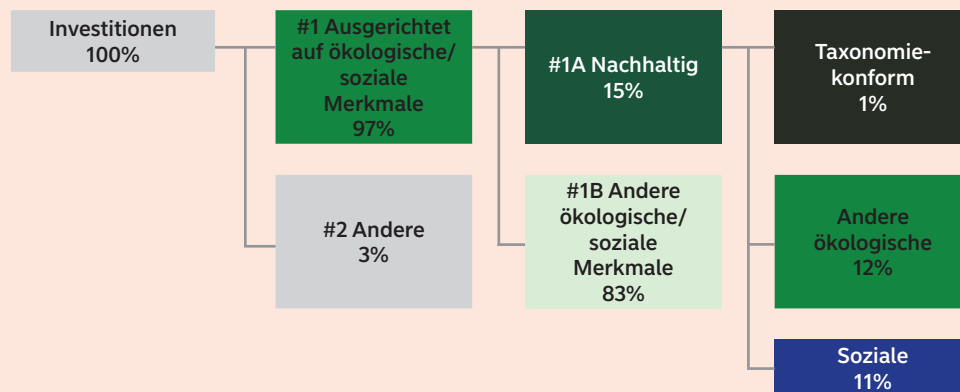
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United States Treasury Note/ 4.5% 31-03-2026	Staat	3,59%	USA
Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	Energie	2,06%	Mexiko
Colombia Government Internat 8% 20-04-2033	Staat	1,32%	Kolumbien
Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	Staat	1,23%	Argentinien
Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	Staat	1,16%	Panama
United States Treasury Note/ 4.5% 31-05-2029	Staat	1,08%	USA
Hungary Government Internati 5.25% 16-06-2029	Staat	1,06%	Ungarn
Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	Staat	1,00%	Katar
Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050	Staat	1,00%	Katar
Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	Staat	0,94%	Argentinien
Egypt Government Internation 5.875% 16-02-2031	Staat	0,88%	Ägypten
DP World Crescent Ltd 5.5% 13-09-2033	Basiskonsumgüter	0,87%	Kaimaninseln
Serbia International Bond 6% 12-06-2034	Staat	0,86%	Republik Serbien
Dominican Republic Internati 5.5% 22-02-2029	Staat	0,85%	Dominikanische Republik
Colombia Government Internat 8.75% 14-11-2053	Staat	0,84%	Kolumbien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	0,46%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	0,14%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,29%
Grundstoffe	Bergbau	1,42%
Barmittel	Barmittel	2,50%
Kommunikation	Telekommunikation	0,60%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	0,30%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,09%
Zyklische Konsumgüter	Haushaltswaren	0,07%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	0,87%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	0,87%
Derivate	Derivate	0,00%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	0,43%
Energie	Öl und Gas	7,03%
Energie	Öl und Gas – Services	0,52%
Energie	Pipelines	0,29%
Finanzsektor	Banken	3,26%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	0,46%
Finanzsektor	Investmentgesellschaften	0,70%
Finanzsektor	Immobilien	0,04%
Finanzsektor	REITs	0,26%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Staatsanleihen	Multinational	0,97%
Staatsanleihen	Kommunal	0,34%
Staatsanleihen	REGIONAL (STAAT/PROV.)	0,09%
Staatsanleihen	Sovereigns	73,40%
Industrie	Baumaterialien	0,17%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	1,41%
Industrie	Transport	0,55%
Versorger	Strom	2,39%
Versorger	Gas	0,07%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☒ Ja:

☐ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

☐ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

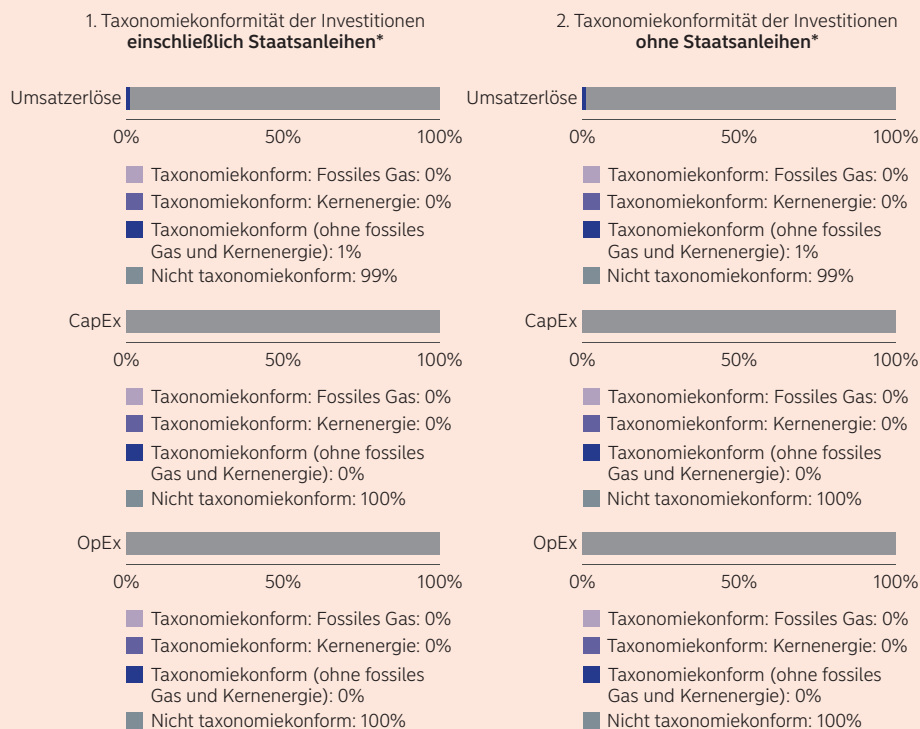
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,03%
Summe	0,03%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 12%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 11%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300BQHP800JBRDB80

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 31% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	30,86%	94,57%	94,17%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	94,57%	94,57%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,49% an Verstößen beteiligt	92,19%	71,20%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	92,19%	71,69%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission- intensität	THG- Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	372,43 tCO ₂ e / Mio. € BIP	2,38%	2,38%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	1 Land, in das investiert wird, verstößt gegen Bestimmungen	2,38%	2,38%
			3,70% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	2,38%	2,38%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,05% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	2,38%	2,38%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
3. April 2024 - 31. Dezember 2024

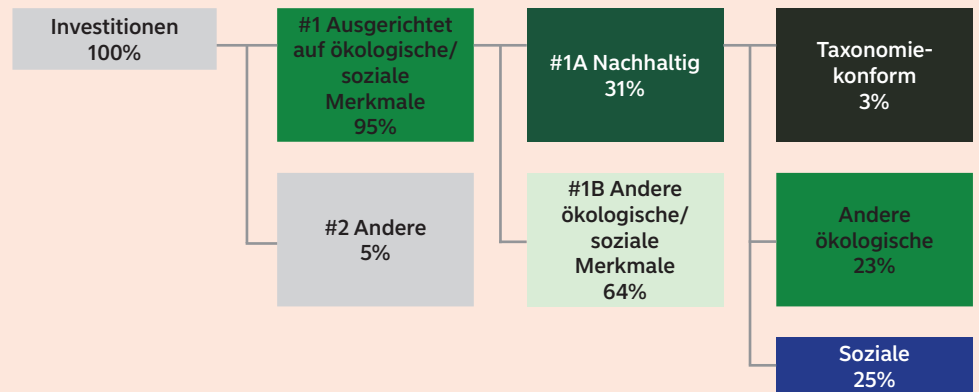
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bangkok Bank PCL/Hong K 3.466% MULTI 23-09-2036	Finanzsektor	1,20%	Hongkong
Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	Basiskonsumgüter	0,97%	Niederlande
Melco Resorts Finance Ltd 5.75% 21-07-2028	Zyklische Konsumgüter	0,97%	Hongkong
Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27-09-2051	Versorger	0,89%	Chile
Standard Chartered PLC 6.170% MULTI 09-01-2027	Finanzsektor	0,86%	Vereinigtes Königreich
Medco Maple Tree Pte Ltd 8.96% 27-04-2029	Energie	0,84%	Singapur
Standard Chartered PLC 7.875% MULTI Perp FC2030	Finanzsektor	0,82%	Vereinigtes Königreich
Nbk Tier 2 Ltd 2.500% MULTI 24-11-2030	Finanzsektor	0,81%	Vereinigte Arabische Emirate
Freeport Indonesia PT 6.2% 14-04-2052	Grundstoffe	0,78%	Indonesien
EQUATE Petrochemical Co KSC 5% 18-05-2025	Grundstoffe	0,77%	Kuwait
Infraestructura Energetica N 4.875% 14-01-2048	Versorger	0,77%	Mexiko
Prosus NV 4.027% 03-08-2050	Kommunikation	0,76%	Niederlande
Peru LNG Srl 5.375% 22-03-2030	Energie	0,76%	Peru
MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30-06-2031	Energie	0,74%	Luxemburg
Sands China Ltd 5.4% 08-08-2028	Zyklische Konsumgüter	0,74%	Macau



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	2,97%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	0,63%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	1,32%
Grundstoffe	Bergbau	5,02%
Barmittel	Barmittel	5,43%
Kommunikation	Internet	2,44%
Kommunikation	Telekommunikation	7,66%
Zyklische Konsumgüter	Fluggesellschaften	0,04%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	1,72%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,25%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	0,69%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,52%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	4,07%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,90%
Basiskonsumgüter	Landwirtschaft	0,57%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,35%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,16%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	0,72%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	1,49%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	0,97%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	1,62%
Energie	Öl und Gas	12,69%
Energie	Öl und Gas – Services	1,01%
Energie	Pipelines	2,11%
Finanzsektor	Banken	16,71%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	4,21%
Finanzsektor	Versicherung	2,62%
Finanzsektor	Immobilien	0,56%
Finanzsektor	REITs	1,12%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Staatsanleihen	Kommunal	0,22%
Staatsanleihen	REGIONAL(STAAT/PROV.)	0,02%
Staatsanleihen	Sovereigns	2,46%
Industrie	Baumaterialien	0,43%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	4,07%
Industrie	Transport	1,39%
Versorger	Strom	10,35%
Versorger	Gas	0,12%
Versorger	Wasser	0,37%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☒ Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

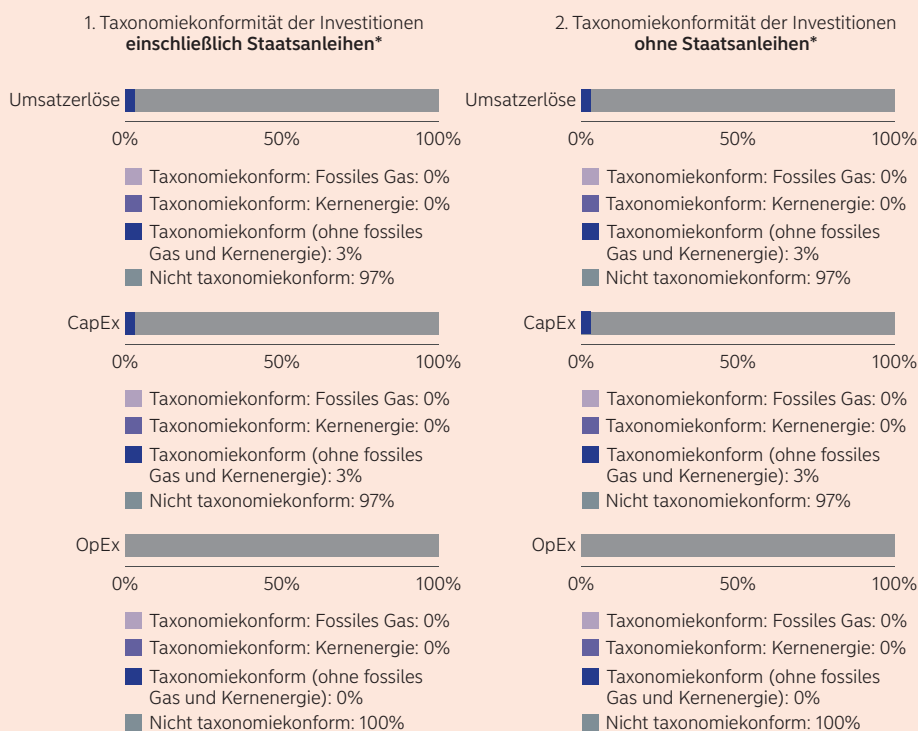
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,06%
Summe	0,06%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 23%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 25%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300VAUSC28I3RVH52

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☐ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

ESG-Bewertung Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Scores investierte. Unternehmen, in die investiert wird, oder Emittenten wurden von NAM oder einem externen Datenanbieter analysiert und bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen, die die erforderliche ESG-Mindestbewertung erreicht haben, für die Aufnahme in den Fonds zugelassen wurden, und dass Emittenten mit unzulänglichen ESG-Leistungen ausgeschlossen wurden.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	43,00%	95,45%	95,45%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	0,00%	95,45%	95,45%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	95,45%	95,45%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	95,45%	95,45%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	4.146 tCO ₂ e	27,60%	23,79%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	413 tCO ₂ e	27,60%	23,79%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	4.955 tCO ₂ e	27,60%	23,79%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	4.559 tCO ₂ e	27,60%	23,79%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	9.515 tCO ₂ e	27,60%	23,79%
	CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	239 tCO ₂ e / investierte Mio. €	27,60%
		CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	499 tCO ₂ e / investierte Mio. €	27,60%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	609 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	27,60%
		THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.316 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	27,60%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,78% Investitionen in fossile Brennstoffe	27,60%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	73,33% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	27,60%
			42,57% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	1,75%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	1,45 GWh / Mio. € Umsatz	0,28%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	5,74 GWh / Mio. € Umsatz	1,84%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	2,15 GWh / Mio. € Umsatz	0,55%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,03 GWh / Mio. € Umsatz	0,04%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	2,49 GWh / Mio. € Umsatz	0,99%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,12%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	1,60 GWh / Mio. € Umsatz	0,36%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,97% mit negativen Auswirkungen	27,60%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,03 t / investierte Mio. €	27,60%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	609,53 t / investierte Mio. €	27,60%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	27,60%	24,07%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	27,60%	24,20%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,27% Verdienstgefälle	27,60%	10,88%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	24,56% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	27,60%	22,30%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	27,60%	24,60%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	422,11 tCO ₂ e / Mio. € BIP	67,85%	67,85%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	67,85%	67,85%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	67,85%	67,85%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	67,85%	67,85%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 12. April 2024

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermö- gens- werte

Land

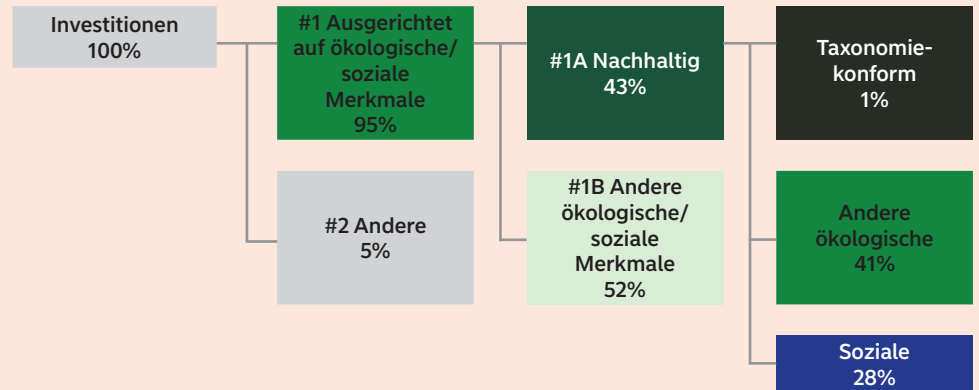
Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2033	Staat	4,55%	Brasilien
Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% 28-04-2031	Staat	4,26%	Malaysia
Thailand Government Bond 3.39% 17-06-2037	Staat	3,43%	Thailand
Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	Staat	2,24%	Chile
Peru Government Bond 7.3% 12-08-2033	Staat	2,23%	Peru
Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22-04-2045	Staat	2,13%	Malaysia
Malaysia Wakala Sukuk Bhd 3.075% 28-04-2051	Staat	2,00%	Malaysia
Bonos de la Tesoreria de la 5.3% 01-11-2037	Staat	1,96%	Chile
Mexican Bonos 8% 31-07-2053	Staat	1,84%	Mexiko
Romania Government Bond 4.75% 11-10-2034	Staat	1,70%	Rumänien
Romania Government Bond 3.65% 24-09-2031	Staat	1,70%	Rumänien
Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	Staat	1,67%	Mexiko
Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	Staat	1,64%	Südafrika
Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	Staat	1,34%	Namibia
Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	Staat	1,29%	Uruguay



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	0,50%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	0,86%
Grundstoffe	Bergbau	1,15%
Barmittel	Barmittel	4,02%
Kommunikation	Internet	0,99%
Kommunikation	Telekommunikation	4,34%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,33%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	0,11%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	0,66%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	0,31%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	0,42%
Derivate	Derivate	0,45%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	1,15%
Finanzsektor	Banken	7,03%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	1,19%
Finanzsektor	Versicherung	0,41%
Finanzsektor	Immobilien	0,59%
Finanzsektor	REITs	0,36%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,09%
Staatsanleihen	Multinational	0,39%
Staatsanleihen	Sovereigns	67,85%
Industrie	Baumaterialien	1,20%
Industrie	Elektronik	0,42%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	0,49%
Industrie	Verpackg. und Behälter	0,47%
Industrie	Transport	0,36%
Technologie	Halbleiter	0,53%
Versorger	Strom	2,88%
Versorger	Gas	0,05%
Versorger	Wasser	0,41%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

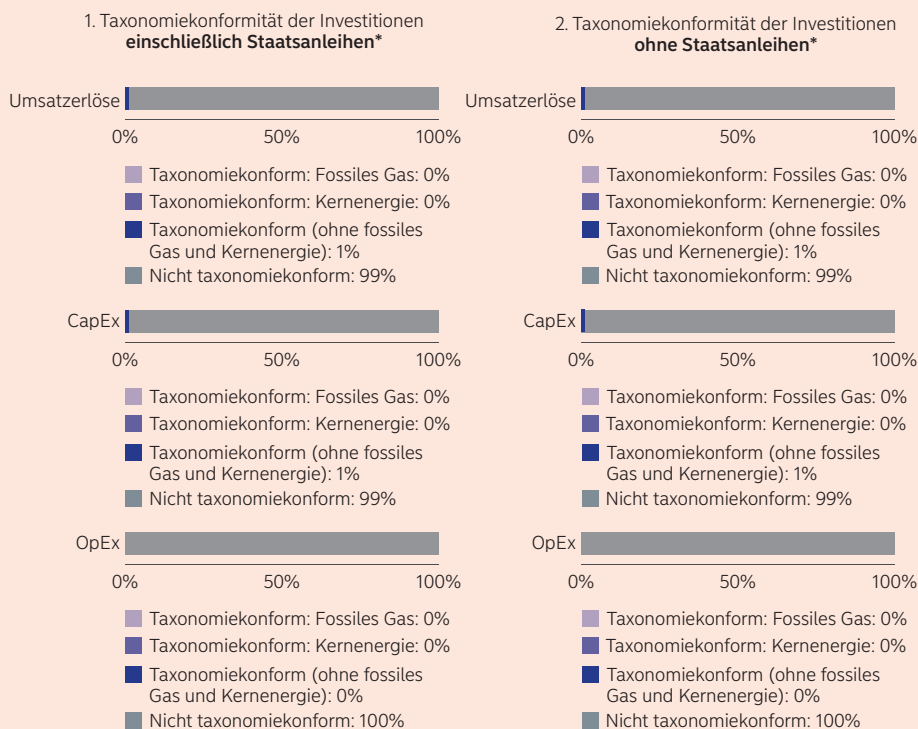
☐

In Kernenergie

☒

Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,07%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,04%
Summe	0,11%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	0,73%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 41%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 28%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300F6FENFDTOKP77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

ESG-Bewertung Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Scores investierte. Unternehmen, in die investiert wird, oder Emittenten wurden von NAM oder einem externen Datenanbieter analysiert und bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen, die die erforderliche ESG-Mindestbewertung erreicht haben, für die Aufnahme in den Fonds zugelassen wurden.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	46,46%	96,54%	96,32%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	0,00%	96,88%	96,88%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	96,88%	96,88%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	96,88%	96,88%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	46,46%	96,54%	96,32%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	2024	0,00%	96,88%	96,88%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	96,88%	96,88%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	96,88%	96,88%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	22.866 tCO ₂ e	28,61%	22,27%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	2.453 tCO ₂ e	28,61%	22,27%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	41.229 tCO ₂ e	28,61%	22,27%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	25.317 tCO ₂ e	28,61%	22,27%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	66.547 tCO ₂ e	28,61%	22,27%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	164 tCO ₂ e / investierte Mio. €	28,61%	22,27%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	472 tCO ₂ e / investierte Mio. €	28,61%	22,27%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	456 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	28,61%	24,39%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.224 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	28,61%	24,39%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,13% Investitionen in fossile Brennstoffe	28,61%	19,60%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	63,55% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	28,61%	17,75%
		34,58% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	28,61%	1,33%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	1,27 GWh / Mio. € Umsatz	0,42%	0,42%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	3,62 GWh / Mio. € Umsatz	1,89%	1,89%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	1,48 GWh / Mio. € Umsatz	0,57%	0,57%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	4,30 GWh / Mio. € Umsatz	0,64%	0,64%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,40 GWh / Mio. € Umsatz	0,10%	0,10%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,40% mit negativen Auswirkungen	28,61%	21,35%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,05 t / investierte Mio. €	28,61%	1,73%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	496,37 t / investierte Mio. €	28,61%	20,26%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,03% an Verstößen beteiligt	28,61%	20,67%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	28,61%	21,31%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,67% Verdienstgefälle	28,61%	10,77%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	23,94% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	28,61%	20,94%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	28,61%	21,87%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission- intensität	THG- Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	406,09 tCO ₂ e / Mio. € BIP	68,26%	67,96%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	1 Land, in das investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	68,26%	67,14%
			0,91% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	68,26%	67,14%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	68,26%	68,26%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

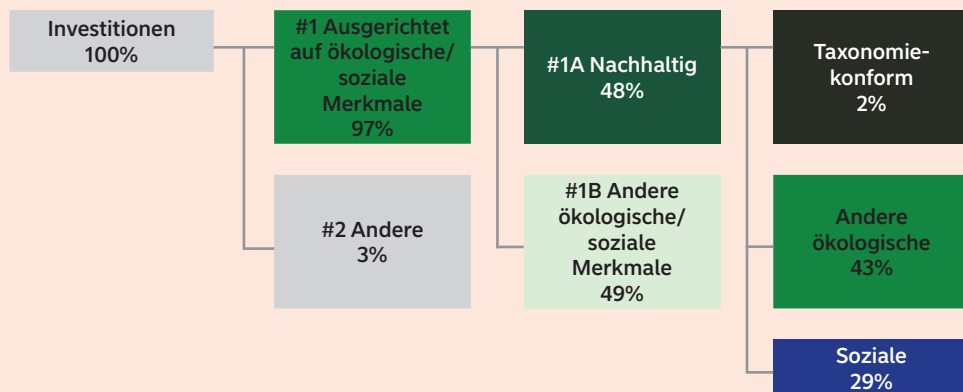
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	Staat	2,08%	Uruguay
Egypt Government Internation 5.25% 06-10-2025	Staat	1,75%	Ägypten
Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	Staat	1,68%	Indonesien
Philippine Government Intern 5.95% 13-10-2047	Staat	1,55%	Philippinen
Perusahaan Penerbit SBSN Ind 2.3% 23-06-2025	Staat	1,27%	Indonesien
United States Treasury Note/ 4.5% 31-03-2026	Staat	1,26%	USA
Ivory Coast Government Inter 7.625% 30-01-2033	Staat	1,25%	Côte D'Ivoire
Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	Staat	1,25%	Mexiko
Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	Staat	1,22%	Argentinien
Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	Staat	1,12%	Peru
United States Treasury Note/ 4.5% 31-05-2029	Staat	1,11%	USA
Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	Finanzsektor	1,08%	Türkei
Istanbul Metropolitan Munici 10.5% 06-12-2028	Staat	1,08%	Türkei
Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	Staat	1,02%	Benin
United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034	Staat	1,01%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	0,69%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	1,43%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,22%
Grundstoffe	Bergbau	1,33%
Barmittel	Barmittel	3,11%
Kommunikation	Internet	0,28%
Kommunikation	Telekommunikation	3,09%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,16%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,04%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	0,54%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	1,19%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	0,14%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	0,14%
Derivate	Derivate	0,00%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	1,46%
Finanzsektor	Banken	7,19%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	0,82%
Finanzsektor	Versicherung	0,48%
Finanzsektor	Investmentgesellschaften	0,16%
Finanzsektor	Immobilien	0,14%
Finanzsektor	REITs	0,28%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,01%
Staatsanleihen	Multinational	1,01%
Staatsanleihen	Kommunal	1,08%
Staatsanleihen	REGIONAL(STAAT/PROV.)	0,07%
Staatsanleihen	Sovereigns	68,27%
Industrie	Baumaterialien	0,39%
Industrie	Elektronik	0,14%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	1,49%
Industrie	Verpackg. und Behälter	0,50%
Industrie	Transport	0,99%
Technologie	Halbleiter	0,13%
Versorger	Strom	2,89%
Versorger	Wasser	0,15%
Summe		100,00%



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**



Ja:



In fossiles Gas

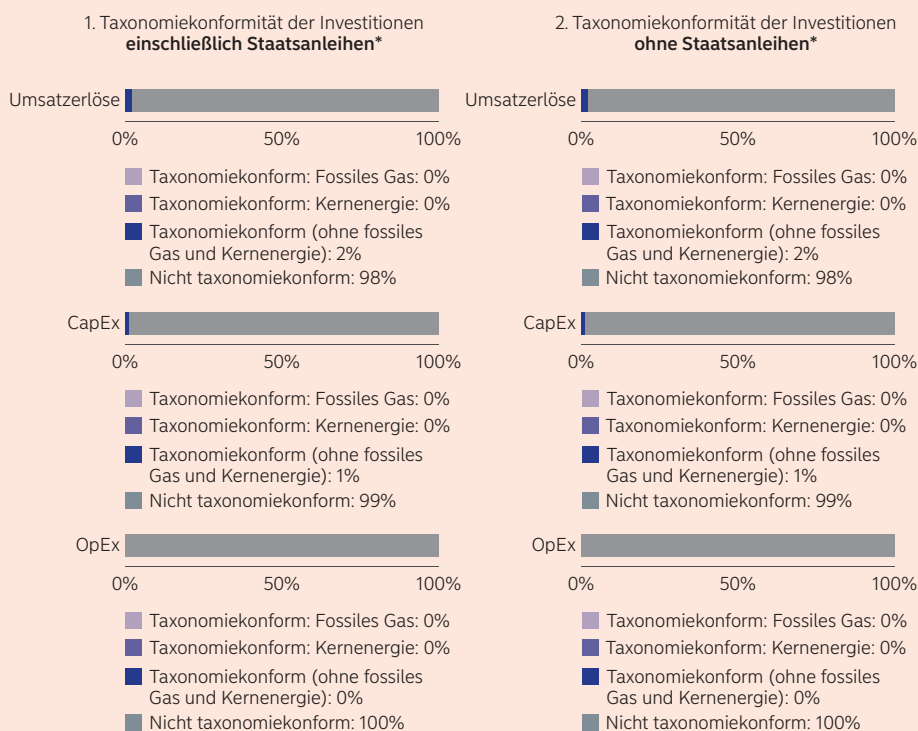


In Kernenergie



Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,02%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,07%
Summe	0,09%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	1,58%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 43%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 29%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300NKRMXUIKSLCD46

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 81% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

ESG-Bewertung Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Scores investierte. Unternehmen, in die investiert wird, oder Emittenten wurden von NAM oder einem externen Datenanbieter analysiert und bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen, die die erforderliche ESG-Mindestbewertung erreicht haben, für die Aufnahme in den Fonds zugelassen wurden, und dass Emittenten mit unzulänglichen ESG-Leistungen ausgeschlossen wurden.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	81,00%	99,43%	99,43%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	0,00%	99,43%	99,43%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	99,43%	99,43%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	99,43%	99,43%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	81,00%	99,43%	99,43%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	2024	0,00%	99,43%	99,43%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	99,43%	99,43%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	99,43%	99,43%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	10.090 tCO2e	97,93%	80,60%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.418 tCO2e	97,93%	80,60%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	16.311 tCO2e	97,93%	80,60%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	11.508 tCO2e	97,93%	80,60%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	27.819 tCO2e	97,93%	80,60%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	188 tCO2e / investierte Mio. €	97,93%	80,60%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	455 tCO2e / investierte Mio. €	97,93%	80,60%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	460 tCO2e / Mio. € Umsatz	97,93%	87,30%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.141 tCO2e / Mio. € Umsatz	97,93%	87,30%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	8,08% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,93%	82,31%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	75,32% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,93%	70,69%
			32,93% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,93%	6,33%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	1,45 GWh / Mio. € Umsatz	3,01%	3,01%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	3,50 GWh / Mio. € Umsatz	6,44%	6,44%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	1,46 GWh / Mio. € Umsatz	3,06%	2,49%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,03 GWh / Mio. € Umsatz	0,44%	0,44%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	2,19 GWh / Mio. € Umsatz	1,46%	1,46%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	1,25%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	1,60 GWh / Mio. € Umsatz	1,14%	1,14%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	2,87% mit negativen Auswirkungen	97,93%	77,85%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,02 t / investierte Mio. €	97,93%	5,14%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	1.170,58 t / investierte Mio. €	97,93%	80,19%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	97,93%	85,31%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	97,93%	82,75%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,19% Verdienstgefälle	97,93%	33,34%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	25,07% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,93%	78,37%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	97,93%	87,06%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	316,61 tCO2e / Mio. € BIP	1,50%	1,50%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	1,50%	1,50%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	1,50%	1,50%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	1,50%	1,50%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 12. April 2024

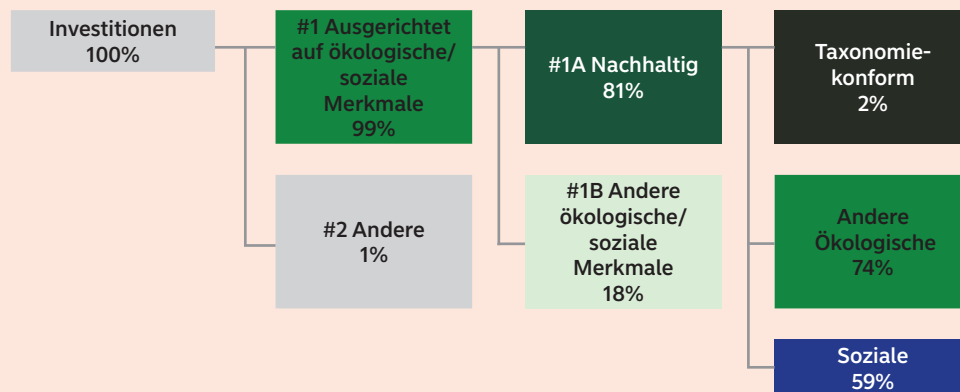
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bancolombia SA 4.875% MULTI 18-10-2027	Finanzsektor	2,47%	Kolumbien
Kasikornbank PCL/Hong K 3.343% MULTI 02-10-2031	Finanzsektor	1,95%	Hongkong
C&W Senior Finance Ltd 6.875% 15-09-2027	Kommunikation	1,88%	Kaimaninseln
Banco General SA 4.125% 07-08-2027	Finanzsektor	1,83%	Panama
BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	Finanzsektor	1,77%	USA
Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	Basiskonsumgüter	1,71%	USA
Liberty Costa Rica Senior Se 10.875% 15-01-2031	Kommunikation	1,71%	Kaimaninseln
WE Soda Investments Holding 9.5% 06-10-2028	Grundstoffe	1,64%	Vereinigtes Königreich
Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	Versorger	1,61%	Luxemburg
Prosus NV 3.832% 08-02-2051	Kommunikation	1,57%	Niederlande
Flex Ltd 6% 15-01-2028	Industrie	1,52%	USA
AES Andes SA 7.125% MULTI 26-03-2079	Versorger	1,46%	Chile
Cemex SAB de CV 5.125% MULTI Perp FC2026	Industrie	1,44%	Mexiko
Shriram Finance Ltd 4.15% 18-07-2025	Finanzsektor	1,44%	Indien
Standard Chartered PLC 3.265% MULTI 18-02-2036	Finanzsektor	1,36%	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	2,32%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	2,11%
Grundstoffe	Bergbau	6,40%
Barmittel	Barmittel	0,53%
Kommunikation	Internet	4,06%
Kommunikation	Telekommunikation	13,92%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,61%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	1,19%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	2,84%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	0,80%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	1,71%
Derivate	Derivate	0,05%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	4,48%
Finanzsektor	Banken	24,22%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	3,31%
Finanzsektor	Versicherung	1,58%
Finanzsektor	Immobilien	3,64%
Finanzsektor	REITs	1,14%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Staatsanleihen	Multinational	1,40%
Staatsanleihen	Sovereigns	1,50%
Industrie	Baumaterialien	3,34%
Industrie	Elektronik	1,52%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	2,86%
Industrie	Verpackg. und Behälter	0,61%
Industrie	Transport	1,12%
Technologie	Halbleiter	1,10%
Versorger	Strom	9,47%
Versorger	Gas	0,56%
Versorger	Wasser	1,61%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

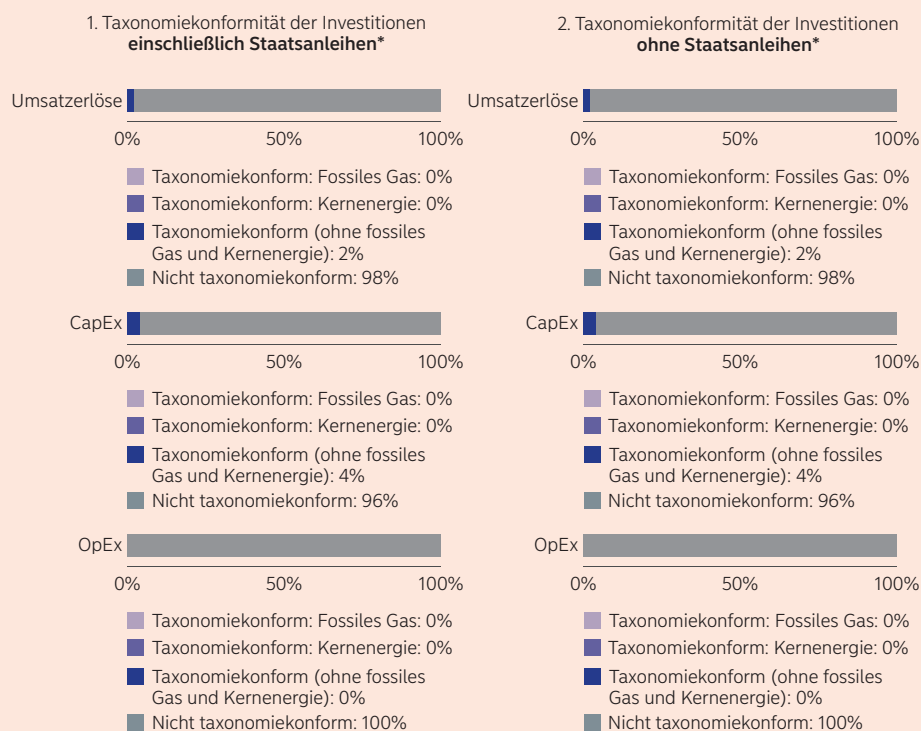
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,19%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,39%
Summe	0,58%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	1,89%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 74%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 59%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300UFJRQ77N3UYE48

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

ESG-Bewertung Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Scores investierte. Unternehmen, in die investiert wird, oder Emittenten wurden von NAM oder einem externen Datenanbieter analysiert und bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen, die die erforderliche ESG-Mindestbewertung erreicht haben, für die Aufnahme in den Fonds zugelassen wurden, und dass Emittenten mit unzulänglichen ESG-Leistungen ausgeschlossen wurden.

Obergrenze für CO₂-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3 Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er sicherstellte, dass die CO₂-Gesamtbilanz der Investitionen des Fonds mindestens 20% niedriger war als die CO₂-Gesamtbilanz des Referenzwerts. Die CO₂-Fußabdruck wurde anhand der Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen gemessen.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	65,18%	98,19%	98,19%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	0,00%	98,43%	98,43%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,43%	98,43%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	98,43%	98,43%
Relative CO ₂ -Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	Relative CO ₂ -Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	-79,97%	98,43%	98,43%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	65,18%	98,19%	98,19%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	2024	0,00%	98,43%	98,43%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	98,43%	98,43%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	98,43%	98,43%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Relative CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	Relative CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	2024	-79,97%	98,43%	98,43%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	7.276 tCO ₂ e	98,43%	98,13%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	18.403 tCO ₂ e	98,43%	98,13%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	201.136 tCO ₂ e	98,43%	98,02%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	25.679 tCO ₂ e	98,43%	98,13%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	226.818 tCO ₂ e	98,43%	98,02%
	CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	16 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,43%
		CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	142 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,02%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	66 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,43%
		THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	578 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,02%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,43%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	83,48% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,43%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,43%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	1,27 GWh / Mio. € Umsatz	1,18%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,26 GWh / Mio. € Umsatz	38,07%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,02 GWh / Mio. € Umsatz	1,41%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,08 GWh / Mio. € Umsatz	13,56%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	98,43%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	98,43%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	259,38 t / investierte Mio. €	98,43%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	98,43%	98,13%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	98,43%	94,06%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	5,96% Verdienstgefälle	98,43%	26,98%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	20,15% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,43%	95,50%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,43%	97,37%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

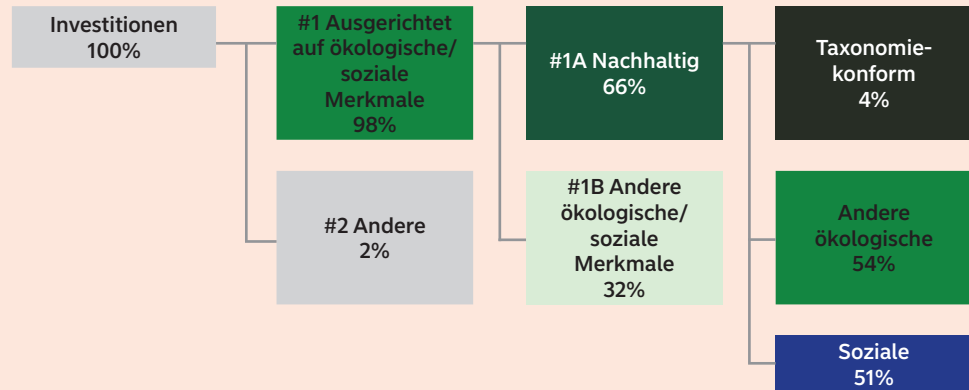
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	9,68%	Taiwan, Provinz Chinas
Tencent Holdings	Kommunikation	6,44%	China
Samsung Electronics	Technologie	5,87%	Republik Korea
Alibaba Group Holding	Kommunikation	3,69%	China
ICICI Bank	Finanzsektor	3,53%	Indien
MercadoLibre	Kommunikation	3,00%	Uruguay
HDFC Bank	Finanzsektor	2,71%	Indien
Trip.com Group ADR	Kommunikation	2,55%	Singapur
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finanzsektor	2,47%	Indonesien
Wal-Mart de Mexico	Zyklische Konsumgüter	2,41%	Mexiko
SK Hynix	Technologie	2,11%	Republik Korea
Grupo Financiero Banorte	Finanzsektor	2,10%	Mexiko
Military Commercial Joint Stock Bank	Finanzsektor	2,07%	Vietnam



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Bergbau	1,18%
Barmittel	Barmittel	1,57%
Kommunikation	Internet	20,62%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	1,16%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	2,34%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	6,42%
Basiskonsumgüter	Getränke	2,26%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	1,65%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	1,50%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,32%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	1,37%
Finanzsektor	Banken	15,92%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	2,87%
Finanzsektor	Versicherung	4,23%
Finanzsektor	Immobilien	1,41%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	0,58%
Industrie	Elektronik	5,25%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	2,98%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	1,51%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	1,15%
Technologie	Halbleiter	21,83%
Technologie	Software	1,87%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

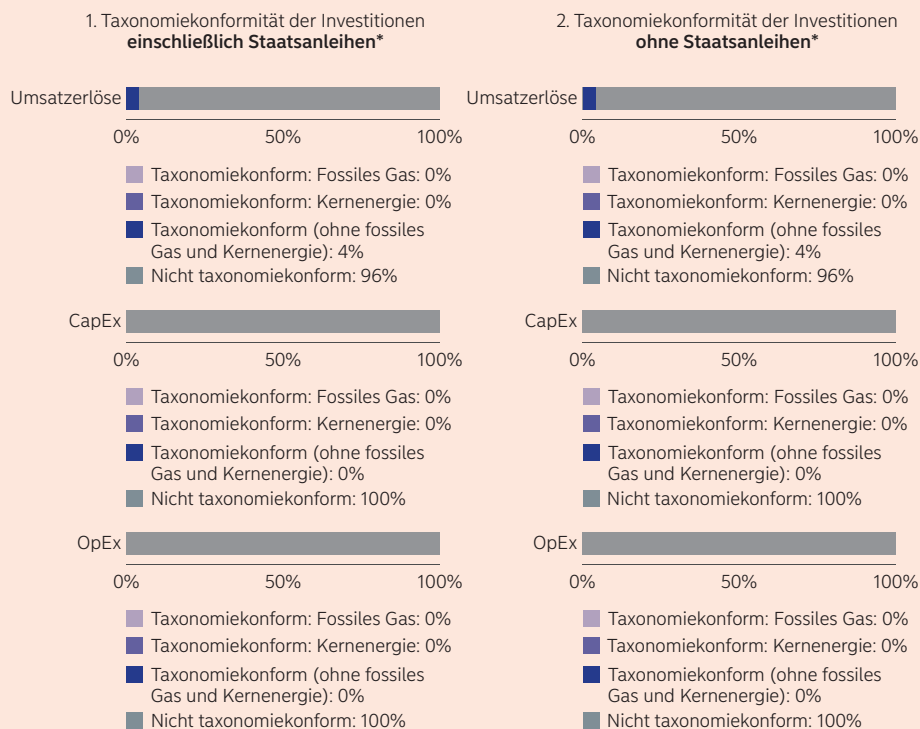
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomeikonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	2,62%
Summe	2,62%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	3,56%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 54%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 51%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 54930066X6UUR3V1T114

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

ESG-Bewertung Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Scores investierte. Unternehmen, in die investiert wird, oder Emittenten wurden von NAM oder einem externen Datenanbieter analysiert und bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen, die die erforderliche ESG-Mindestbewertung erreicht haben, für die Aufnahme in den Fonds zugelassen wurden, und dass Emittenten mit unzulänglichen ESG-Leistungen ausgeschlossen wurden.

Obergrenze für CO₂-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3 Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er sicherstellte, dass die CO₂-Gesamtbilanz der Investitionen des Fonds mindestens 20% niedriger war als die CO₂-Gesamtbilanz des Referenzwerts. Die CO₂-Fußabdruck wurde anhand der Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen gemessen.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	65,90%	97,46%	97,46%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	0,00%	97,45%	97,45%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,45%	97,45%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	97,45%	97,45%
Relative CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	Relative CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	-80,32%	97,45%	97,45%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	65,90%	97,46%	97,46%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	2024	0,00%	97,45%	97,45%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	97,45%	97,45%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	97,45%	97,45%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Relative CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	Relative CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	2024	-80,32%	97,45%	97,45%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	630 tCO ₂ e	97,45%	96,76%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.435 tCO ₂ e	97,45%	96,76%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	15.105 tCO ₂ e	97,45%	96,65%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	2.066 tCO ₂ e	97,45%	96,76%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	17.171 tCO ₂ e	97,45%	96,65%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	18 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,45%	96,76%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	149 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,45%	96,65%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	76 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,45%	96,76%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	625 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,45%	96,65%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,45%	94,13%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	78,64% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,45%	77,86%
		0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,45%	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	1,27 GWh / Mio. € Umsatz	1,87%	1,87%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,28 GWh / Mio. € Umsatz	41,83%	41,83%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,03 GWh / Mio. € Umsatz	2,00%	2,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,08 GWh / Mio. € Umsatz	12,23%	12,23%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	97,45%	96,88%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	97,45%	10,26%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	418,84 t / investierte Mio. €	97,45%	95,22%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	97,45%	96,76%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	97,45%	93,39%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	5,00% Verdienstgefälle	97,45%	37,35%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	20,00% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,45%	93,95%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	97,45%	95,75%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

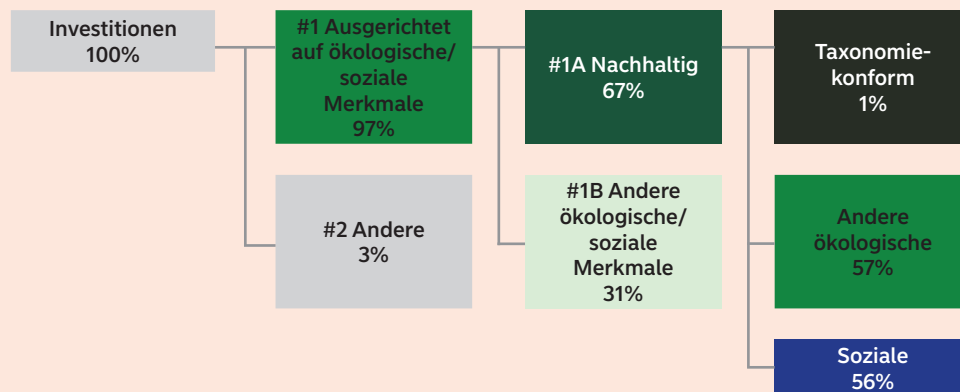
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	7,65%	Taiwan, Provinz Chinas
Samsung Electronics	Technologie	7,58%	Republik Korea
ICICI Bank	Finanzsektor	4,02%	Indien
HDFC Bank	Finanzsektor	3,35%	Indien
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finanzsektor	3,33%	Indonesien
MercadoLibre	Kommunikation	3,20%	Uruguay
MediaTek	Technologie	2,78%	Taiwan, Provinz Chinas
Grupo Financiero Banorte	Finanzsektor	2,78%	Mexiko
SK Hynix	Technologie	2,68%	Republik Korea
Wal-Mart de Mexico	Zyklische Konsumgüter	2,64%	Mexiko
Capitec Bank Holdings	Finanzsektor	2,63%	Südafrika
OTP Bank Nyrt	Finanzsektor	2,60%	Ungarn
Godrej Consumer Products	Basiskonsumgüter	2,51%	Indien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Bergbau	1,87%
Barmittel	Barmittel	2,55%
Kommunikation	Internet	9,68%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	1,46%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	1,41%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	7,73%
Basiskonsumgüter	Getränke	3,37%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	2,51%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	1,87%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,69%
Finanzsektor	Banken	22,95%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	3,64%
Finanzsektor	Versicherung	2,37%
Finanzsektor	Immobilien	2,00%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Elektronik	5,17%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	1,50%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	2,00%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	1,65%
Technologie	Halbleiter	25,59%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

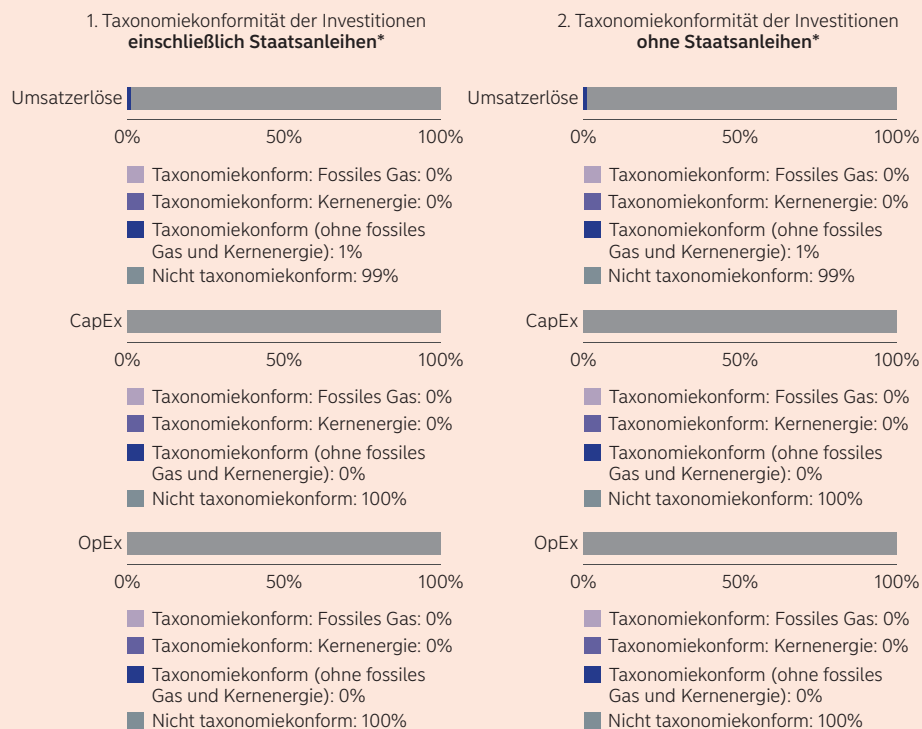
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Summe	0,00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	1,23%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 57%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 56%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 5493009USMG00QQ0TE12

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

ESG-Bewertung Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Scores investierte. Unternehmen, in die investiert wird, oder Emittenten wurden von NAM oder einem externen Datenanbieter analysiert und bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen, die die erforderliche ESG-Mindestbewertung erreicht haben, für die Aufnahme in den Fonds zugelassen wurden.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	45,85%	95,76%	93,41%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	0,00%	96,48%	96,48%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	96,48%	96,48%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	96,48%	96,48%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	45,85%	95,76%	93,41%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	2024	0,00%	96,48%	96,48%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	96,48%	96,48%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	96,48%	96,48%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	133 tCO2e	34,56%	34,15%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	23 tCO2e	34,56%	34,15%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	1.433 tCO2e	34,56%	34,15%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	156 tCO2e	34,56%	34,15%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	1.588 tCO2e	34,56%	34,15%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	9 tCO2e / investierte Mio. €	34,56%	34,15%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	88 tCO2e / investierte Mio. €	34,56%	34,15%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	17 tCO2e / Mio. € Umsatz	34,56%	34,23%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	2.711 tCO2e / Mio. € Umsatz	34,56%	34,23%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,39% Investitionen in fossile Brennstoffe	34,56%	3,74%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	35,83% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	34,56%	0,61%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	34,56%	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	34,56%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	34,56%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,07 t / investierte Mio. €	34,56%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	34,56%	1,16%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	34,56%	4,20%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	0,00% Verdienstgefälle	34,56%	0,49%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	7,99% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	34,56%	0,96%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	34,56%	31,40%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	406,15 tCO2e / Mio. € BIP	61,92%	61,92%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	61,92%	61,76%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	61,92%	61,76%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	61,92%	61,92%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

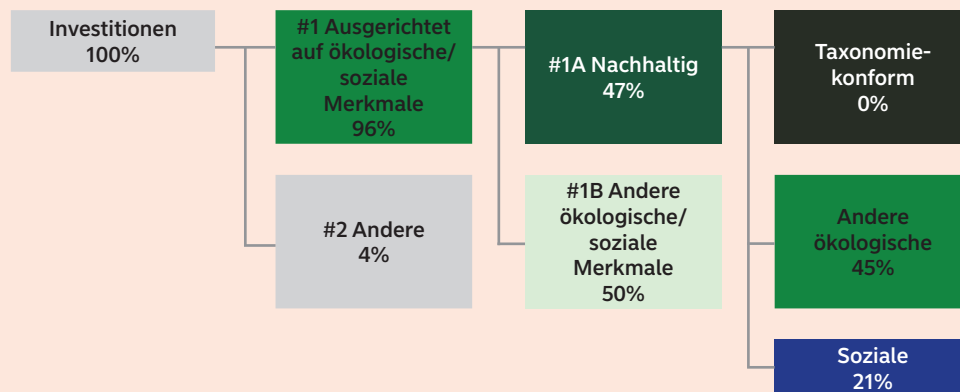
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
European Bank for Reconstruc 2% 21-01-2025	Staat	5,07%	Vereinigtes Königreich
International Bank for Recon 2.25% 19-01-2029	Staat	3,95%	USA
Colombian TES 7% 26-03-2031	Staat	3,91%	Kolumbien
International Bank for Recon 6.75% 09-02-2029	Staat	3,57%	USA
Thailand Government Bond 3.39% 17-06-2037	Staat	3,44%	Thailand
Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2033	Staat	2,65%	Brasilien
Mexican Bonos 8% 24-05-2035	Staat	2,59%	Mexiko
Corp Andina de Fomento 7.5% 04-04-2034	Staat	2,13%	Venezuela
Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2026	Staat	1,99%	Polen
Asian Development Bank 2.45% 24-01-2027	Staat	1,99%	Philippinen
Republic of Poland Governmen 2.75% 25-04-2028	Staat	1,93%	Polen
Inter-American Development B 5.1% 17-11-2026	Staat	1,86%	USA
International Bank for Recon 5% 22-01-2026	Staat	1,76%	USA
Peru Government Bond 7.3% 12-08-2033	Staat	1,71%	Peru
Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	Staat	1,67%	Südafrika



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,22%
Grundstoffe	Bergbau	0,16%
Barmittel	Barmittel	3,53%
Finanzsektor	Banken	0,61%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	0,16%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	-0,01%
Staatsanleihen	Multinational	33,24%
Staatsanleihen	Sovereigns	61,92%
Versorger	Strom	0,17%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

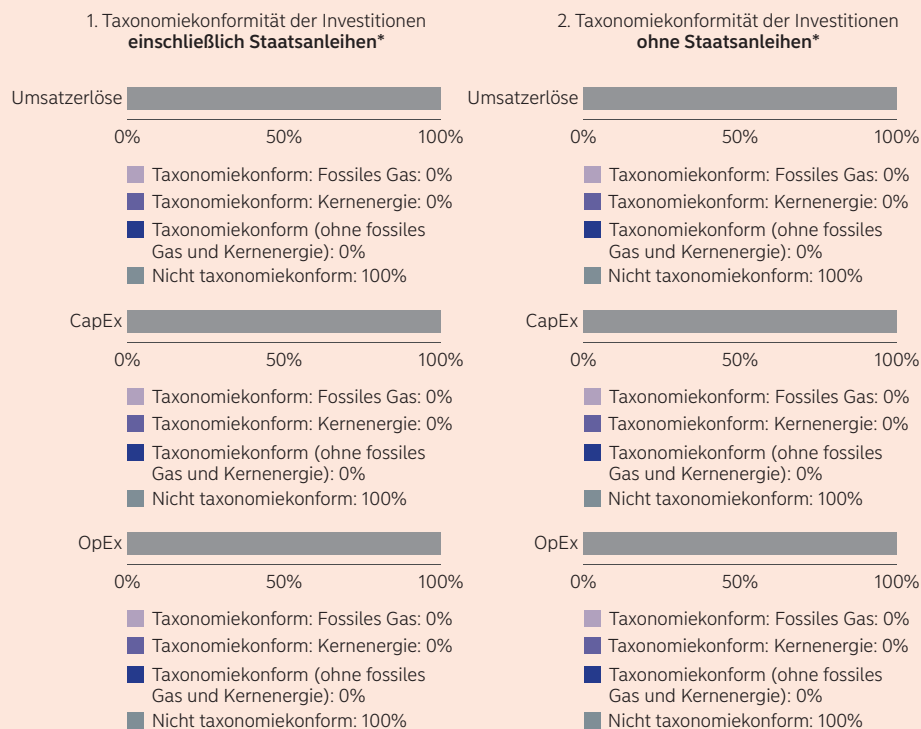
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Summe	0,00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	0,00%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 45%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 21%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 5493000WHGQ6OST4Q544

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Nachhaltige Investitionen Obwohl sich der Fonds nicht verpflichtet hat, nachhaltige Investitionen zu tätigen, bewarb er ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	16 tCO2e / investierte Mio. €	98,11%	97,68%
	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	106 tCO2e / investierte Mio. €	98,11%	97,68%
%-Anteil der Gesamtinvestitionen in Unternehmen mit Verstößen gegen den Global Compact der Vereinten Nationen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,55% an Verstößen beteiligt	98,11%	98,11%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	2024	16 tCO2e / investierte Mio. €	98,11%	97,68%
		2023	16 tCO2e / investierte Mio. €	98,11%	97,68%
		2022	16 tCO2e / investierte Mio. €	96,60%	96,23%
	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	2024	106 tCO2e / investierte Mio. €	98,11%	97,68%
		2023	106 tCO2e / investierte Mio. €	98,11%	97,68%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamtinvestitionen in Unternehmen mit Verstößen gegen den Global Compact der Vereinten Nationen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	2024	0,55% an Verstößen beteiligt	98,11%	98,11%
		2023	0,55% an Verstößen beteiligt	98,11%	98,11%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	96,60%	96,39%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	228 tCO ₂ e	98,11%	97,68%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	508 tCO ₂ e	98,11%	97,68%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	4.132 tCO ₂ e	98,11%	97,68%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	736 tCO ₂ e	98,11%	97,68%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	4.869 tCO ₂ e	98,11%	97,68%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	16 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,11%	97,68%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	106 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,11%	97,68%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	77 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,11%	97,68%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	580 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,11%	97,46%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,11%	93,23%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	85,16% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,11%	60,81%
		0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,11%	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,17 GWh / Mio. € Umsatz	34,14%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,12 GWh / Mio. € Umsatz	4,92%
		Verkehr und Lagerei (H)	2,97 GWh / Mio. € Umsatz	0,60%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	98,11%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	98,11%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,15 t / investierte Mio. €	98,11%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,55% an Verstößen beteiligt	98,11%	98,11%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	1,49% ohne Richtlinien	98,11%	89,03%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	5,00% Verdienstgefälle	98,11%	23,47%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	22,93% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,11%	94,40%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,11%	98,11%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 30. Januar 2024

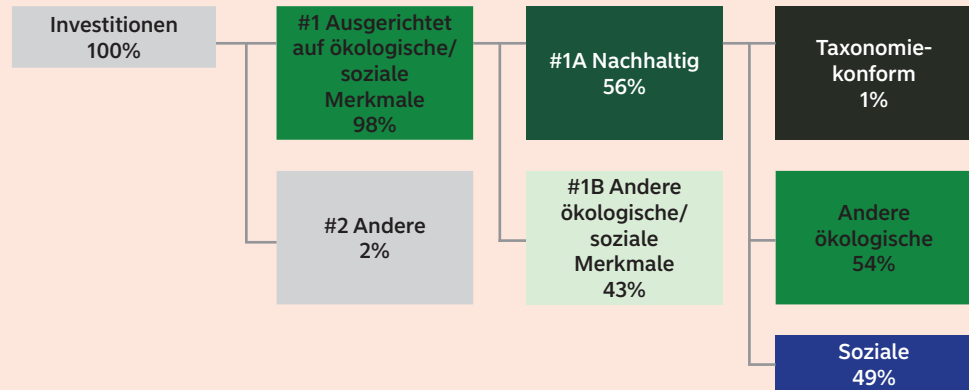
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Sands China	Zyklische Konsumgüter	6,00%	Macau
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	5,50%	Taiwan, Provinz Chinas
Infineon Technologies	Technologie	4,51%	Deutschland
Tencent Holdings	Kommunikation	4,22%	China
AIA Group	Finanzsektor	4,19%	Hongkong
QUALCOMM	Technologie	4,13%	USA
HDFC Bank ADR	Finanzsektor	4,12%	Indien
Kotak Mahindra Bank	Finanzsektor	3,99%	Indien
Alibaba Group Holding	Kommunikation	3,94%	China
Trip.com Group	Kommunikation	3,74%	China
Baidu	Kommunikation	3,72%	China



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	1,89%
Barmittel	Barmittel	1,88%
Kommunikation	Internet	19,38%
Kommunikation	Medien	1,25%
Zyklische Konsumgüter	Fluggesellschaften	0,60%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	1,22%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	1,23%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,32%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	9,32%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	10,94%
Basiskonsumgüter	Getränke	4,59%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	0,43%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	1,62%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	1,67%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	3,11%
Finanzsektor	Banken	10,29%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	8,31%
Finanzsektor	Versicherung	5,82%
Industrie	Elektronik	0,85%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	0,55%
Technologie	Halbleiter	14,15%
Technologie	Software	0,61%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

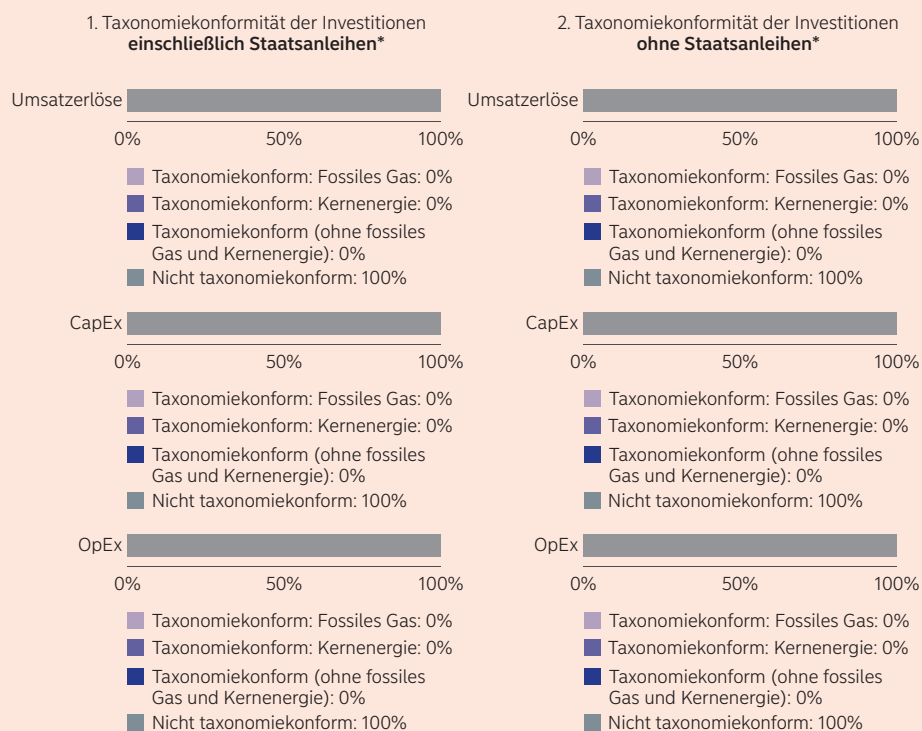
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomeikonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Summe	0,00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	0,60%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 54%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 49%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300RUTOHWG1QJNA59

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	62,09%	99,38%	99,31%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	99,26%	99,26%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	99,26%	99,26%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	62,09%	99,38%	99,31%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	99,26%	99,26%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	99,26%	99,26%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	27.278 tCO ₂ e	96,80%	91,07%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	2.948 tCO ₂ e	96,80%	91,07%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	157.708 tCO ₂ e	96,80%	91,07%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	30.224 tCO ₂ e	96,80%	91,07%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	187.932 tCO ₂ e	96,80%	91,07%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	78 tCO ₂ e / investierte Mio. €	96,80%	91,07%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	483 tCO ₂ e / investierte Mio. €	96,80%	91,07%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	94 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	96,80%	93,75%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	918 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	96,80%	93,56%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	8,38% Investitionen in fossile Brennstoffe	96,80%	90,59%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	59,18% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,80%	79,23%
		73,33% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,80%	9,14%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,42 GWh / Mio. € Umsatz	2,89%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	3,57 GWh / Mio. € Umsatz	3,69%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,01 GWh / Mio. € Umsatz	0,09%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,12 GWh / Mio. € Umsatz	0,43%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	1,12% mit negativen Auswirkungen	96,80%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	96,80%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,81 t / investierte Mio. €	96,80%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	96,80%	93,27%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,23% ohne Richtlinien	96,80%	92,96%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	16,27% Verdienstgefälle	96,80%	61,14%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	38,84% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	96,80%	82,39%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	96,80%	90,47%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission- intensität	THG- Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	240,34 tCO ₂ e / Mio. € BIP	2,46%	2,46%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	2,46%	2,46%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	2,46%	2,46%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	2,46%	2,46%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

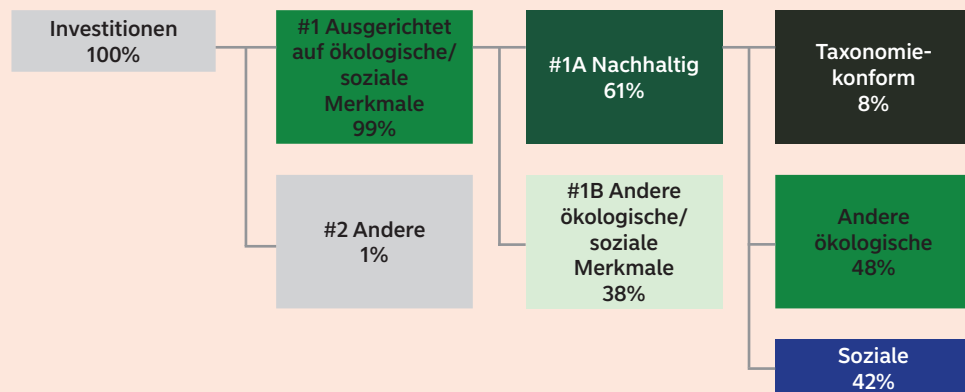
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Banco Santander SA 4.625% MULTI 18-10-2027	Finanzsektor	1,40%	Spanien
BPCE SA 1.652% MULTI 06-10-2026	Finanzsektor	1,37%	Frankreich
RCI Banque SA 3.75% 04-10-2027	Zyklische Konsumgüter	1,36%	Frankreich
Carrefour Banque SA 4.079% 05-05-2027	Finanzsektor	1,22%	Frankreich
Credit Agricole SA 1.875% MULTI 22-04-2027	Finanzsektor	1,17%	Frankreich
AIB Group PLC 0.500% MULTI 17-11-2027	Finanzsektor	1,16%	Irland
Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	Versorger	1,12%	Finnland
Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	Finanzsektor	1,11%	Niederlande
Ayvens SA 3.875% 24-01-2028	Basiskonsumgüter	1,10%	Frankreich
Electricite de France SA 3.75% 05-06-2027	Versorger	1,09%	Frankreich
National Grid PLC 2.179% 30-06-2026	Versorger	1,08%	Vereinigtes Königreich
ASTM SpA 1% 25-11-2026	Basiskonsumgüter	1,06%	Italien
Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2026	Energie	1,05%	Dänemark
Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2027	Zyklische Konsumgüter	1,04%	Luxemburg
Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	Kommunikation	1,03%	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,62%
Barmittel	Barmittel	0,76%
Kommunikation	Internet	0,35%
Kommunikation	Telekommunikation	5,49%
Zyklische Konsumgüter	Fluggesellschaften	1,88%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	6,35%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	0,78%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,48%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	1,01%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	8,40%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	0,34%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	0,64%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	2,92%
Derivate	Derivate	0,00%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	1,05%
Finanzsektor	Banken	39,19%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	2,08%
Finanzsektor	Versicherung	2,81%
Finanzsektor	Private Equity	0,48%
Finanzsektor	Immobilien	2,80%
Finanzsektor	REITs	0,88%
Finanzsektor	Spar- und Kreditdienstl.	0,50%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	-0,02%
Staatsanleihen	Sovereigns	2,46%
Industrie	Luft- und Raumf./Vertdg.	1,06%
Industrie	Baumaterialien	1,58%
Industrie	Elektronik	0,50%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	2,51%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	0,66%
Industrie	Verpackg. und Behälter	1,08%
Industrie	Transport	0,08%
Technologie	Software	0,54%
Versorger	Strom	9,74%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

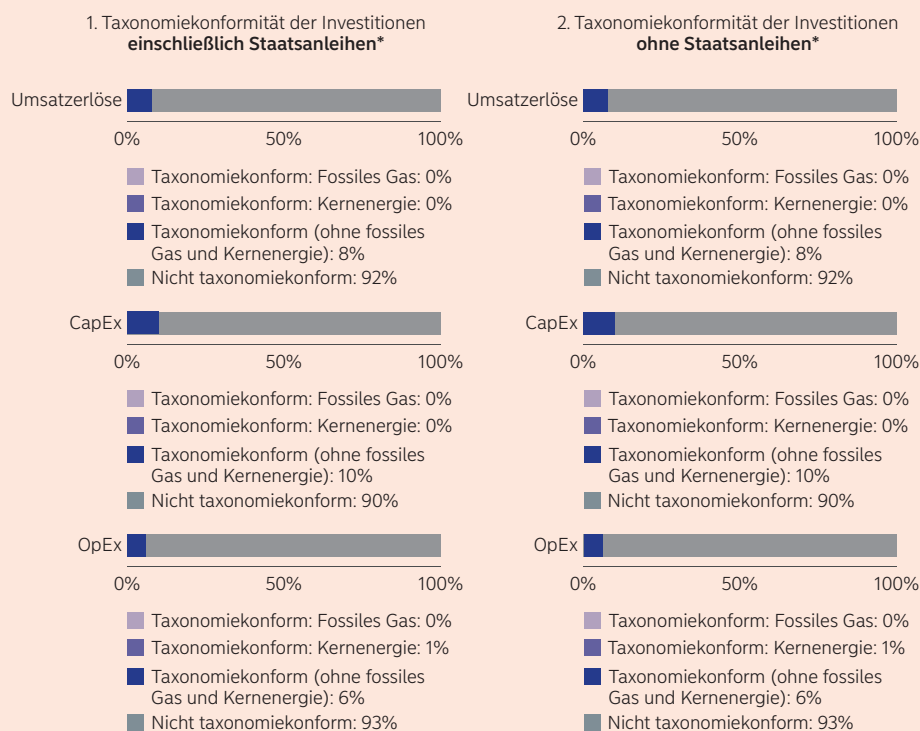
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,43%
Ermöglichende Tätigkeiten	3,63%
Summe	4,05%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	8,17%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 48%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 42%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - European Bond Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300FSVWLOVAR25025

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☐ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 16% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	15,29%	97,32%	97,32%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,35%	97,35%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	97,35%	97,35%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	15,29%	97,32%	97,32%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	97,35%	97,35%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	97,35%	97,35%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	1 tCO ₂ e	24,50%	19,16%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	2 tCO ₂ e	24,50%	19,16%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	609 tCO ₂ e	24,50%	19,16%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	3 tCO ₂ e	24,50%	19,16%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	612 tCO ₂ e	24,50%	19,16%
	CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	0 tCO ₂ e / investierte Mio. €	24,50%
		CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	73 tCO ₂ e / investierte Mio. €	24,50%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	3 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	24,50%
		THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	647 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	24,50%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	24,50%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	45,23% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	24,50%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	24,50%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	24,50%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	24,50%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	24,50%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	24,50%	15,90%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	24,50%	23,15%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	19,09% Verdienstgefälle	24,50%	18,02%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	40,44% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	24,50%	17,84%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	24,50%	16,19%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	320,18 tCO ₂ e / Mio. € BIP	72,85%	72,85%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	72,85%	71,62%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	72,85%	71,62%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	72,85%	72,85%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermö- gens- werte

Land

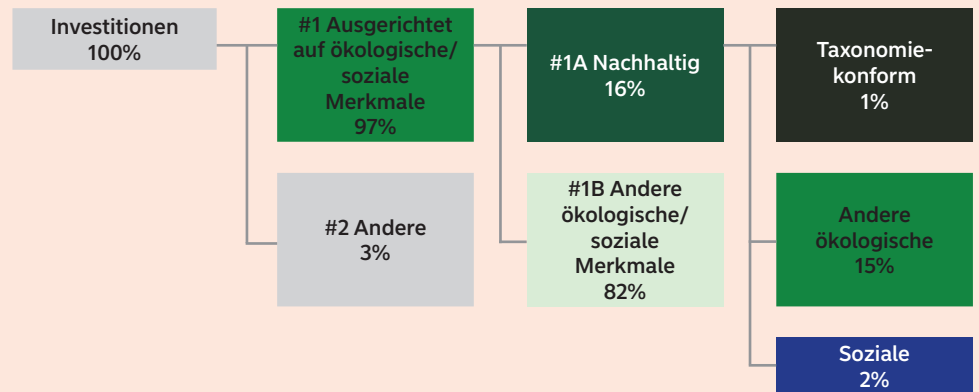
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Staat	6,92%	Italien
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Staat	5,67%	Griechenland
Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	Staat	5,46%	Italien
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Staat	4,53%	Spanien
Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	Staat	4,33%	Italien
AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	Finanzsektor	4,23%	Italien
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Finanzsektor	3,02%	Italien
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	Finanzsektor	3,01%	Italien
Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	Staat	3,00%	Spanien
Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	Staat	2,97%	Irland
Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	Staat	2,87%	Belgien
French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	Staat	2,81%	Frankreich
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Staat	1,80%	Spanien
Japan Government Thirty Year 2.3% 20-03-2035	Staat	1,71%	Japan
Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	Staat	1,69%	Italien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	3,56%
Derivate	Derivate	-0,86%
Finanzsektor	Banken	23,15%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	-0,06%
Staatsanleihen	Multinational	0,59%
Staatsanleihen	REGIONAL(STAAT/PROV.)	0,77%
Staatsanleihen	Sovereigns	72,85%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

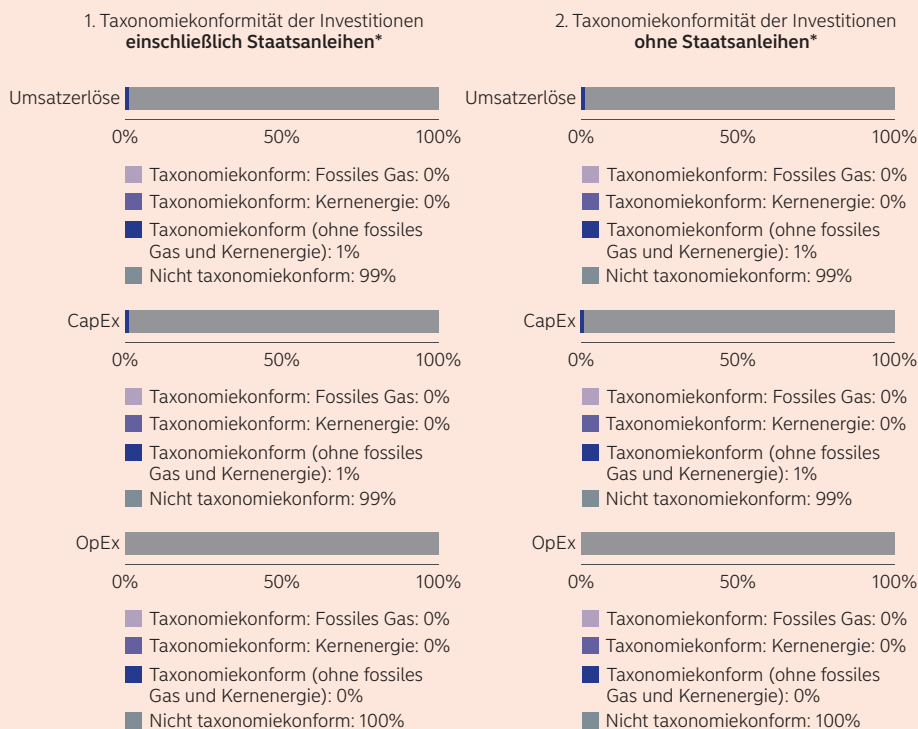
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Summe	0,00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	0,78%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 15%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 2%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300C320J1NRW8KC43

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☐ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	66,77%	96,49%	96,38%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	96,70%	96,70%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	96,70%	96,70%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	66,77%	96,49%	96,38%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	96,70%	96,70%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	96,70%	96,70%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	28.903 tCO ₂ e	96,09%	87,36%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	4.320 tCO ₂ e	96,09%	87,36%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	167.313 tCO ₂ e	96,09%	87,36%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	33.223 tCO ₂ e	96,09%	87,36%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	200.537 tCO ₂ e	96,09%	87,36%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	68 tCO ₂ e / investierte Mio. €	96,09%	87,36%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	412 tCO ₂ e / investierte Mio. €	96,09%	87,36%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	116 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	96,09%	89,61%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	928 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	96,09%	89,34%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	13,68% Investitionen in fossile Brennstoffe	96,09%	86,81%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	55,54% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,09%	68,61%
		74,26% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,09%	16,23%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,18 GWh / Mio. € Umsatz	1,04%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	1,77 GWh / Mio. € Umsatz	5,79%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,21 GWh / Mio. € Umsatz	0,06%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,39 GWh / Mio. € Umsatz	1,37%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,16 GWh / Mio. € Umsatz	0,01%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	2,31% mit negativen Auswirkungen	96,09%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,01 t / investierte Mio. €	96,09%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,44 t / investierte Mio. €	96,09%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	96,09%	89,86%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,14% ohne Richtlinien	96,09%	93,11%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	15,36% Verdienstgefälle	96,09%	66,90%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	38,65% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	96,09%	78,96%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	96,09%	88,70%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission- intensität	THG- Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	206,49 tCO ₂ e / Mio. € BIP	0,60%	0,60%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,60%	0,41%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,60%	0,41%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,60%	0,60%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

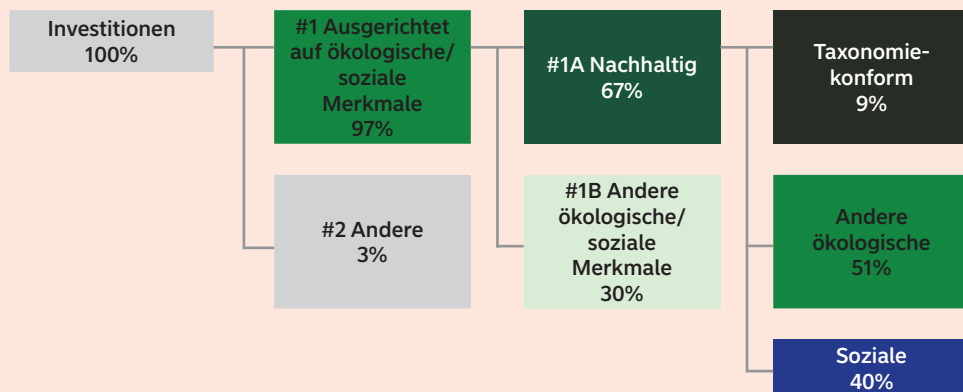
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UBS AG/London 0.25% 01-09-2028	Finanzsektor	1,95%	Vereinigtes Königreich
Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030	Versorger	1,63%	Deutschland
Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	Basiskonsumgüter	1,41%	Frankreich
Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	Versorger	1,28%	Finnland
Avinor AS 1% 29-04-2025	Industrie	1,27%	Norwegen
Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	Kommunikation	1,25%	Vereinigtes Königreich
Ayvens Bank NV 0.25% 23-02-2026	Finanzsektor	1,23%	Niederlande
Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	Finanzsektor	1,21%	Niederlande
Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	Finanzsektor	1,19%	Bermuda
Securitas Treasury Ireland D 3.875% 23-02-2030	Basiskonsumgüter	1,18%	Irland
Bayer AG 4.625% 26-05-2033	Basiskonsumgüter	1,07%	Deutschland
JPMorgan Chase & Co 4.457% MULTI 13-11-2031	Finanzsektor	1,07%	USA
Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	Basiskonsumgüter	1,00%	Vereinigtes Königreich
Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	Finanzsektor	0,95%	Niederlande
CEZ AS 2.375% 06-04-2027	Versorger	0,95%	Tschechische Republik



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Bergbau	0,94%
Barmittel	Barmittel	3,08%
Kommunikation	Internet	0,30%
Kommunikation	Telekommunikation	2,63%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,02%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	6,27%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,75%
Basiskonsumgüter	Getränke	1,44%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,16%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	7,64%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	0,01%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	0,11%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	0,76%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	0,58%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	2,78%
Derivate	Derivate	-0,07%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	0,51%
Finanzsektor	Banken	33,79%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	2,81%
Finanzsektor	Versicherung	5,73%
Finanzsektor	Private Equity	0,21%
Finanzsektor	Immobilien	2,12%
Finanzsektor	REITs	0,61%
Finanzsektor	Spar- und Kreditdienstl.	2,05%
Fondszertifikate	Fondszertifikate	0,30%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Staatsanleihen	Sovereigns	0,60%
Industrie	Luft- und Raumf./Vertdg.	0,25%
Industrie	Baumaterialien	1,63%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	2,09%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	0,07%
Industrie	Transport	0,03%
Technologie	Computer	0,08%
Technologie	Software	0,00%
Versorger	Strom	18,41%
Versorger	Gas	1,32%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

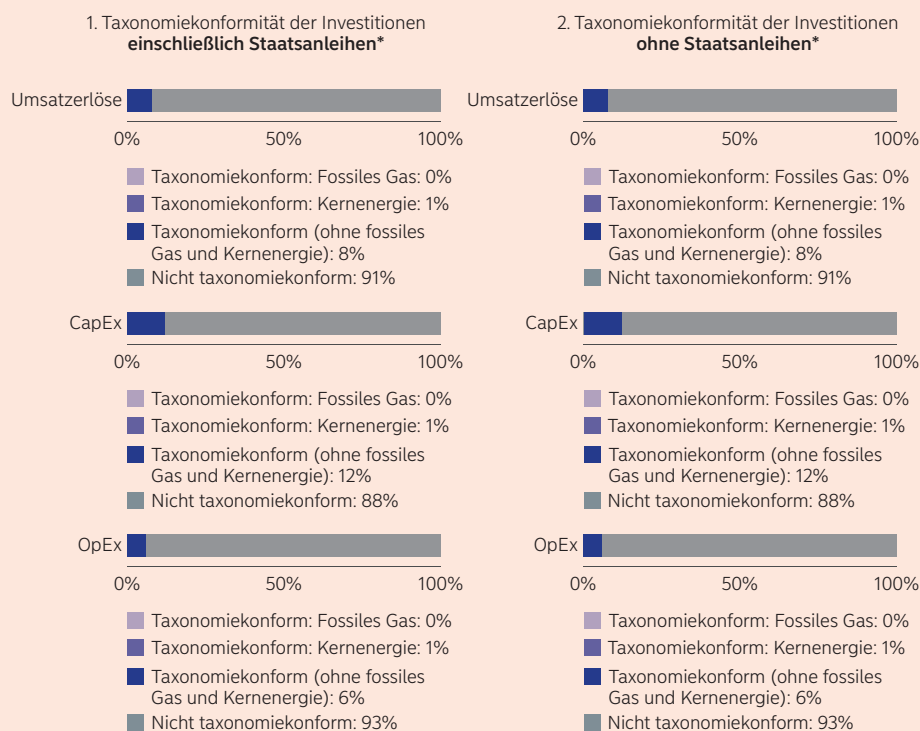
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ☒ Ja:
- ☒ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie
- ☐ Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,60%
Ermöglichende Tätigkeiten	2,75%
Summe	3,35%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	8,96%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 51%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 40%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 5493004J0DU336JUI826

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☐ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

ESG-Bewertung Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Scores investierte. Unternehmen, in die investiert wird, oder Emittenten wurden von NAM oder einem externen Datenanbieter analysiert und bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen, die die erforderliche ESG-Mindestbewertung erreicht haben, für die Aufnahme in den Fonds zugelassen wurden, und dass Emittenten mit unzulänglichen ESG-Leistungen ausgeschlossen wurden.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	72,17%	96,05%	95,94%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	0,00%	96,62%	96,62%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	96,62%	96,62%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	96,62%	96,62%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	72,17%	96,05%	95,94%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	2024	0,00%	96,62%	96,62%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	96,62%	96,62%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	96,62%	96,62%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	74.659 tCO ₂ e	96,41%	89,13%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	16.581 tCO ₂ e	96,41%	89,13%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	522.698 tCO ₂ e	96,41%	89,13%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	91.239 tCO ₂ e	96,41%	89,13%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	613.937 tCO ₂ e	96,41%	89,13%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	53 tCO ₂ e / investierte Mio. €	96,41%	89,13%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	361 tCO ₂ e / investierte Mio. €	96,41%	89,13%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	77 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	96,41%	91,59%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	905 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	96,41%	91,34%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	11,60% Investitionen in fossile Brennstoffe	96,41%	85,22%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	53,45% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,41%	71,92%
		70,54% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,41%	13,92%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	0,27%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,59 GWh / Mio. € Umsatz	4,75%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,01 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,21 GWh / Mio. € Umsatz	0,11%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,18 GWh / Mio. € Umsatz	0,55%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,38 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,15% mit negativen Auswirkungen	96,41%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	96,41%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,32 t / investierte Mio. €	96,41%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	96,41%	89,83%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,06% ohne Richtlinien	96,41%	93,21%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	15,70% Verdienstgefälle	96,41%	68,71%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	39,24% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	96,41%	79,37%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	96,41%	88,74%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission- intensität	THG- Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	206,49 tCO ₂ e / Mio. € BIP	0,21%	0,21%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,21%	0,03%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,21%	0,03%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,21%	0,21%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

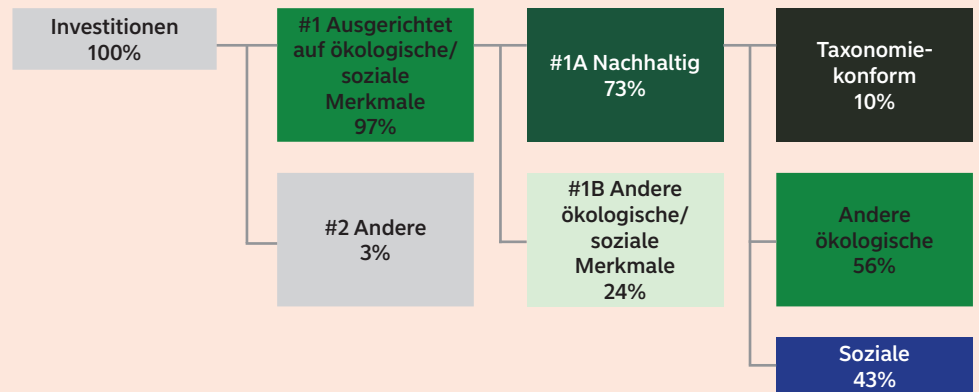
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermö- gens- werte	Land
Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030	Versorger	1,50%	Deutschland
Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	Energie	1,45%	Dänemark
NatWest Markets PLC 0.125% 12-11-2025	Finanzsektor	1,30%	Vereinigtes Königreich
Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	Basiskonsumgüter	1,24%	Frankreich
JPMorgan Chase & Co 4.457% MULTI 13-11-2031	Finanzsektor	1,21%	USA
Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	Finanzsektor	1,14%	Bermuda
Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	Industrie	1,11%	Niederlande
Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	Versorger	1,10%	Deutschland
UBS AG/London 0.25% 01-09-2028	Finanzsektor	1,07%	Vereinigtes Königreich
Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	Versorger	1,04%	Finnland
Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	Finanzsektor	0,94%	Niederlande
Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	Basiskonsumgüter	0,94%	Vereinigtes Königreich
Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	Zyklische Konsumgüter	0,89%	Luxemburg
Securitas Treasury Ireland D 3.875% 23-02-2030	Basiskonsumgüter	0,83%	Irland
Argenta Spaarbank NV 3.125% 06-02-2034	Finanzsektor	0,82%	Belgien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Bergbau	1,23%
Barmittel	Barmittel	3,38%
Kommunikation	Internet	0,34%
Kommunikation	Telekommunikation	2,12%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,03%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	4,66%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,13%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,54%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	8,63%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	0,99%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	0,76%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	0,51%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	0,37%
Derivate	Derivate	0,00%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	1,45%
Finanzsektor	Banken	37,35%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	3,14%
Finanzsektor	Versicherung	5,55%
Finanzsektor	Private Equity	0,23%
Finanzsektor	Immobilien	2,32%
Finanzsektor	REITs	0,47%
Finanzsektor	Spar- und Kreditdienstl.	1,94%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Staatsanleihen	Sovereigns	0,21%
Industrie	Baumaterialien	3,17%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	0,76%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	1,08%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	0,07%
Industrie	Transport	0,41%
Technologie	Computer	0,19%
Technologie	Software	0,42%
Versorger	Strom	16,30%
Versorger	Gas	1,27%
Summe		100,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

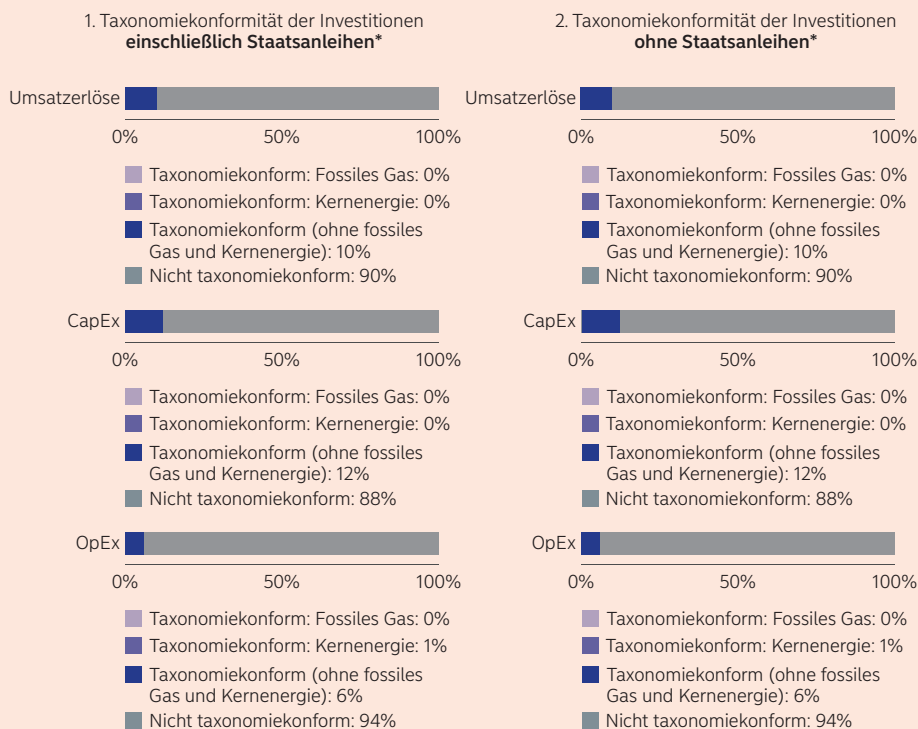
☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

☐ Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,42%
Ermöglichende Tätigkeiten	2,99%
Summe	3,41%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	10,05%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 56%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 43%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 254900W6MHQWP7FJRF82

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☒ ☐ ☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 83%

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 22%

☐ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds bestand darin, in Anleihen zu investieren, die zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten mit einem ökologischen und/oder sozialen Beitrag begeben wurden, sowie in Anleihen, die an wichtige Leistungsindikatoren (KPI) geknüpft sind, die Anreize für den Emittenten zur Verbesserung ökologischer oder sozialer Praktiken setzten. Der Fonds investierte eventuell auch in andere Investment-Grade-Unternehmensanleihen, die von Unternehmen begeben wurden, deren Wirtschaftstätigkeiten teilweise zu einem nachhaltigen Investitionsziel beitrugen, ohne andere soziale oder ökologische Ziele erheblich zu beeinträchtigen, während sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	98,00%	98,00%	98,00%
% der gesamten Investitionen in Anleihen mit Label	% der gesamten Investitionen in Anleihen mit Label	98,00%	98,00%	98,00%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	10.022 tCO ₂ e	97,41%	91,23%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.119 tCO ₂ e	97,41%	91,23%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	48.376 tCO ₂ e	97,41%	91,23%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	11.141 tCO ₂ e	97,41%	91,23%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	59.517 tCO ₂ e	97,41%	91,23%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	117 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,41%	91,23%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	622 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,41%	91,23%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	170 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,41%	94,21%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.156 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,41%	94,21%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	24,68% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,41%	89,14%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	55,68% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,41%	63,96%
		59,30% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,41%	26,46%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,01 GWh / Mio. € Umsatz	0,34%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,86 GWh / Mio. € Umsatz	4,67%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	0,11%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	97,41%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	97,41%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,61 t / investierte Mio. €	97,41%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	97,41%	93,24%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	97,41%	95,70%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,48% Verdienstgefälle	97,41%	69,86%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	39,66% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,41%	79,77%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	97,41%	93,38%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
3. Mai 2024 –
31. Dezember 2024

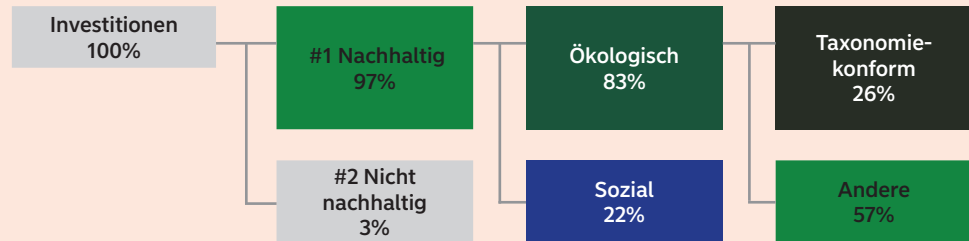
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermö- gens- werte	Land
Ayvens Bank NV 0.25% 23-02-2026	Finanzsektor	3,17%	Niederlande
Mercedes-Benz International 3.5% 30-05-2026	Zyklische Konsumgüter	2,85%	Niederlande
National Grid PLC 3.875% 16-01-2029	Versorger	2,56%	Vereinigtes Königreich
Banque Federative du Credit 4% 21-11-2029	Finanzsektor	2,53%	Frankreich
BPCE SA 4.125% 10-07-2028	Finanzsektor	2,40%	Frankreich
Credit Agricole SA 0.500% MULTI 21-09-2029	Finanzsektor	2,30%	Frankreich
Volkswagen International Fin 4.25% 29-03-2029	Zyklische Konsumgüter	2,16%	Niederlande
EDP Servicios Financieros Es 4.375% 04-04-2032	Versorger	1,83%	Spanien
Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	Basiskonsumgüter	1,79%	Italien
SpareBank 1 Boligkreditt AS 3% 19-05-2030	Finanzsektor	1,79%	Norwegen
Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	Versorger	1,73%	Deutschland
EDP Servicios Financieros Es 3.5% 16-07-2030	Versorger	1,73%	Spanien
EnBW International Finance B 4.3% 23-05-2034	Versorger	1,68%	Niederlande
Societe Generale SA 4.750% MULTI 28-09-2029	Finanzsektor	1,64%	Frankreich
Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 11-10-2028	Zyklische Konsumgüter	1,64%	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	2,43%
Kommunikation	Telekommunikation	0,79%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	8,85%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,81%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,10%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	4,90%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	0,49%
Derivate	Derivate	0,00%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	1,55%
Finanzsektor	Banken	33,56%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	3,29%
Finanzsektor	Versicherung	2,58%
Finanzsektor	Immobilien	1,67%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Staatsanleihen	Sovereigns	0,15%
Industrie	Baumaterialien	2,84%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	0,11%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	1,02%
Technologie	Computer	1,00%
Versorger	Strom	33,42%
Versorger	Gas	0,45%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

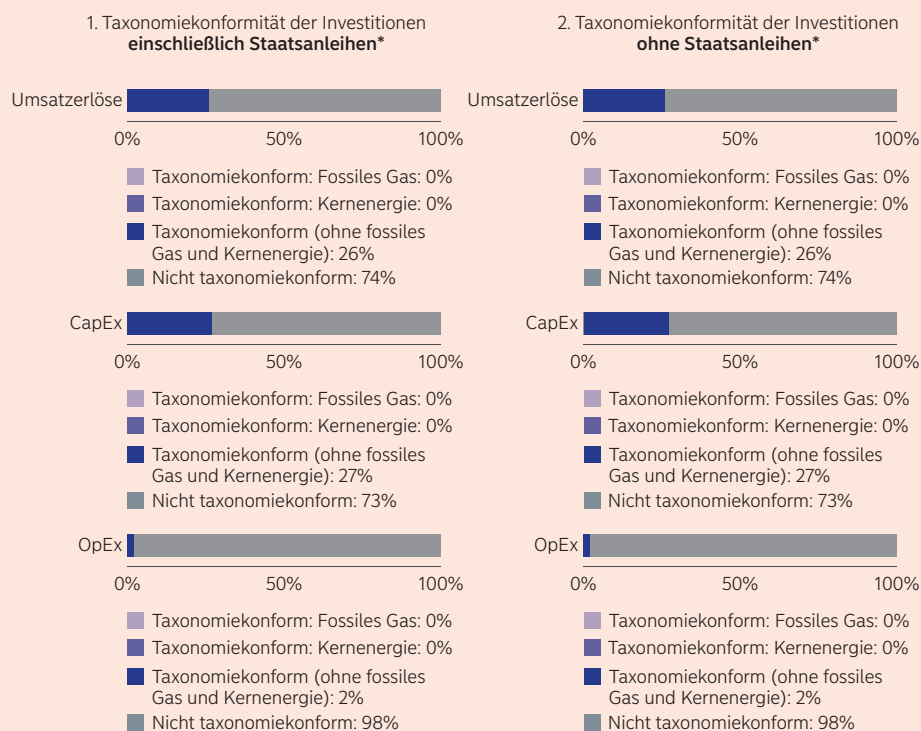
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomeikonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,02%
Ermöglichende Tätigkeiten	1,48%
Summe	1,51%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 57%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 22%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die im BiB für den Fonds beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Aufgrund der Art der Instrumente waren die ökologischen und sozialen Mindestschutzmaßnahmen nicht auf Barmittel und Währungsabsicherungsinstrumente anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die von diesem Fonds für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - European Covered Bond Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300ODKXRG76EIFH77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 32% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	31,77%	97,07%	97,07%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,17%	97,17%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	97,17%	97,17%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	31,77%	97,07%	97,07%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	97,17%	97,17%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	97,17%	97,17%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	945 tCO2e	83,87%	75,26%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.712 tCO2e	83,87%	75,26%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	305.727 tCO2e	83,87%	75,26%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	2.658 tCO2e	83,87%	75,26%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	308.385 tCO2e	83,87%	75,26%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	1 tCO2e / investierte Mio. €	83,87%	75,26%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	71 tCO2e / investierte Mio. €	83,87%	75,26%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	5 tCO2e / Mio. € Umsatz	83,87%	82,03%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	667 tCO2e / Mio. € Umsatz	83,87%	82,00%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	83,87%	71,76%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	46,00% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	83,87%	66,00%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	83,87%	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	83,87%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	83,87%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	83,87%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	83,87%	64,88%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	1,07% ohne Richtlinien	83,87%	73,97%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	21,24% Verdienstgefälle	83,87%	47,46%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	39,67% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	83,87%	70,08%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	83,87%	65,25%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	358,88 tCO2e / Mio. € BIP	13,31%	12,65%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	13,31%	12,84%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	13,31%	12,84%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	13,31%	13,31%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

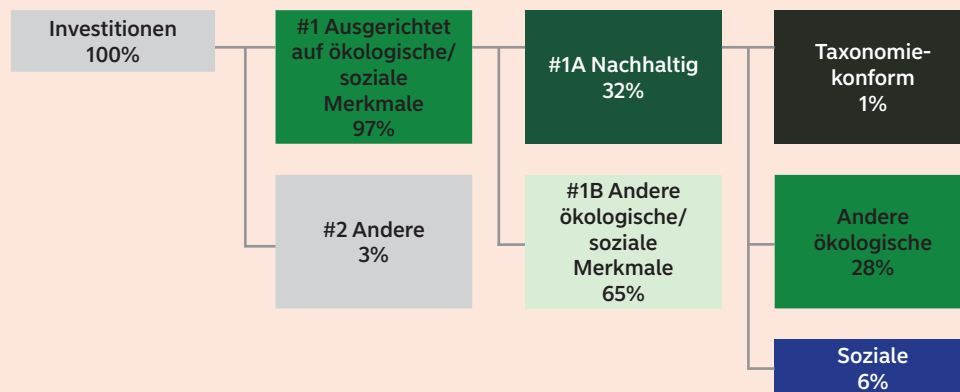
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	Finanzsektor	2,68%	Italien
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Staat	1,81%	Griechenland
Royal Bank of Canada 0.125% 26-04-2027	Finanzsektor	1,75%	Kanada
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Staat	1,68%	Griechenland
UniCredit Bank Czech Republi 3.125% 11-10-2027	Finanzsektor	1,56%	Tschechische Republik
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Staat	1,51%	Spanien
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Finanzsektor	1,46%	Italien
Cie de Financement Foncier S 3.375% 16-09-2031	Finanzsektor	1,40%	Frankreich
Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	Finanzsektor	1,27%	Frankreich
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	Finanzsektor	1,05%	Italien
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	Finanzsektor	1,02%	Deutschland
BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	Finanzsektor	1,00%	Frankreich
Banco BPI SA 3.625% 04-07-2028	Finanzsektor	0,97%	Portugal
Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	Finanzsektor	0,96%	Frankreich
Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	Finanzsektor	0,95%	Kanada



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	2,90%
Derivate	Derivate	-0,06%
Finanzsektor	Banken	64,77%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	13,84%
Finanzsektor	Spar- und Kreditdienstl.	1,20%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	-0,01%
Staatsanleihen	Kommunal	0,93%
Staatsanleihen	REGIONAL (STAAT/PROV.)	0,45%
Staatsanleihen	Sovereigns	15,98%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

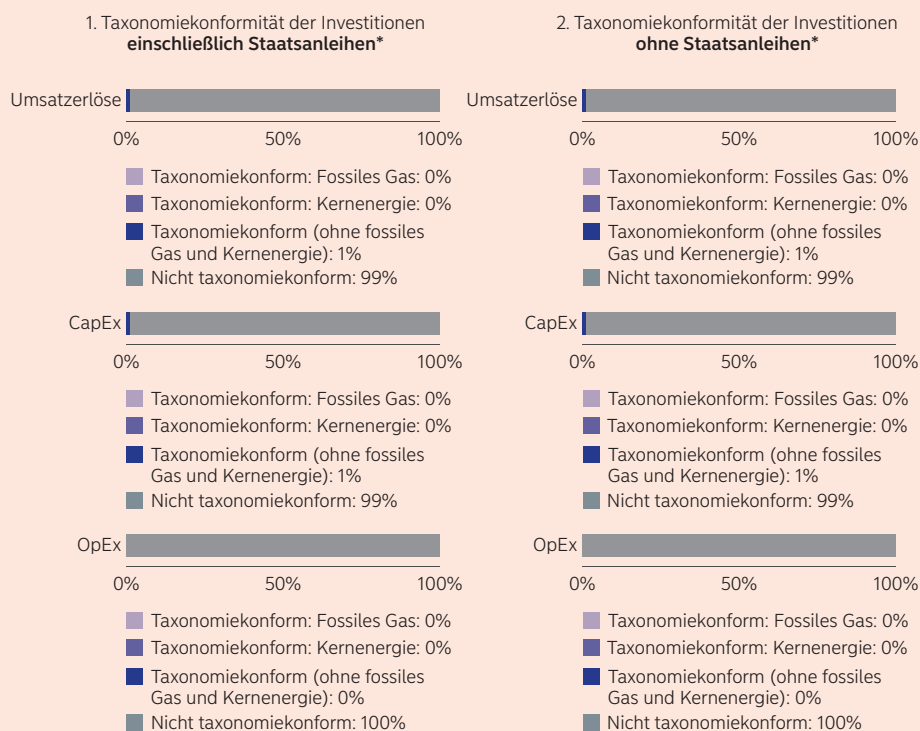
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Summe	0,00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	0,83%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 28%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 6%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300WUBHZSIK6U640

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 25% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	25,01%	92,71%	92,71%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	93,27%	93,27%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	93,27%	93,27%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	25,01%	92,71%	92,71%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	93,27%	93,27%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	93,27%	93,27%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	88 tCO ₂ e	44,94%	39,33%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	253 tCO ₂ e	44,94%	39,33%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	26.509 tCO ₂ e	44,94%	39,33%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	341 tCO ₂ e	44,94%	39,33%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	26.850 tCO ₂ e	44,94%	39,33%
	CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	1 tCO ₂ e / investierte Mio. €	44,94%
		CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	73 tCO ₂ e / investierte Mio. €	39,33%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	5 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	44,94%
		THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	530 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	44,94%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	44,94%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	44,50% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	44,94%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	44,94%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	44,94%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	44,94%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	44,94%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	44,94%	36,36%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	1,02% ohne Richtlinien	44,94%	41,02%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	20,73% Verdienstgefälle	44,94%	28,84%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	39,71% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	44,94%	37,57%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	44,94%	34,17%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission- intensität	THG- Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	328,19 tCO ₂ e / Mio. € BIP	48,33%	47,38%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	48,33%	47,99%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	48,33%	47,99%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	48,33%	48,33%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermögenswerte

Land

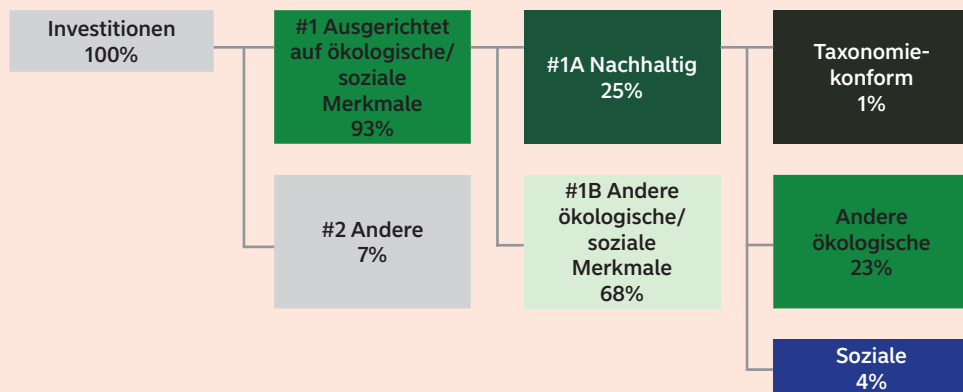
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Staat	3,33%	Griechenland
Italy Buoni Poliennali Del T 3.2% 28-01-2026	Staat	3,29%	Italien
Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028	Staat	3,04%	Italien
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Staat	2,97%	Spanien
French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	Staat	2,49%	Frankreich
Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	Finanzsektor	1,91%	Spanien
Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	Finanzsektor	1,80%	Polen
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Staat	1,72%	Griechenland
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Finanzsektor	1,67%	Italien
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Staat	1,64%	Griechenland
Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029	Finanzsektor	1,57%	Spanien
Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 15-05-2029	Staat	1,57%	Italien
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Staat	1,46%	Italien
Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	Staat	1,45%	Estland
Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	Staat	1,37%	Irland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	6,65%
Derivate	Derivate	0,09%
Finanzsektor	Banken	35,82%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	6,85%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	-0,01%
Staatsanleihen	Kommunal	0,64%
Staatsanleihen	REGIONAL(STAAT/PROV.)	0,43%
Staatsanleihen	Sovereigns	49,53%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

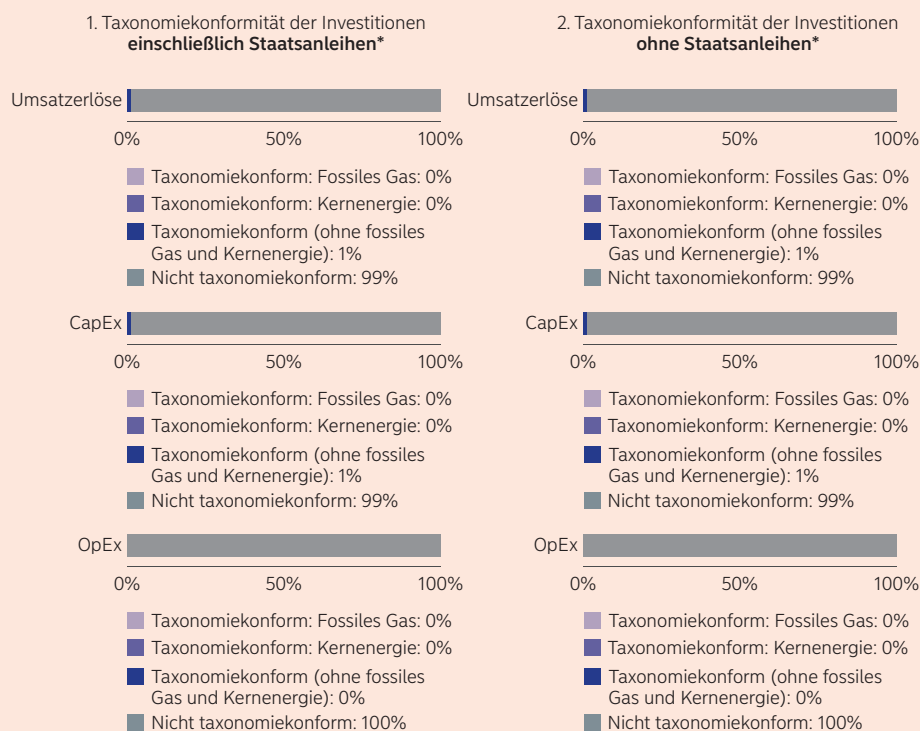
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Summe	0,00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	0,51%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 23%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 4%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300HQ4F0MHYF7TI45

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☐ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	60,18%	97,64%	97,64%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,52%	97,52%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	97,52%	97,52%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	60,18%	97,64%	97,64%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	97,52%	97,52%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	97,52%	97,52%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	69.475 tCO2e	97,52%	86,22%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	11.355 tCO2e	97,52%	86,22%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	271.074 tCO2e	97,52%	86,22%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	80.820 tCO2e	97,52%	86,22%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	351.893 tCO2e	97,52%	86,22%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	127 tCO2e / investierte Mio. €	97,52%	86,22%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	547 tCO2e / investierte Mio. €	97,52%	86,22%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	175 tCO2e / Mio. € Umsatz	97,52%	88,20%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	854 tCO2e / Mio. € Umsatz	97,52%	88,20%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	10,48% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,52%	81,58%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	70,35% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,52%	67,78%
			74,21% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,52%	12,09%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	1,29 GWh / Mio. € Umsatz	0,34%	0,27%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	2,60 GWh / Mio. € Umsatz	3,70%	3,59%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,12 GWh / Mio. € Umsatz	0,09%	0,09%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,01 GWh / Mio. € Umsatz	0,08%	0,08%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,14%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,10 GWh / Mio. € Umsatz	0,04%	0,04%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	2,44% mit negativen Auswirkungen	97,52%	84,01%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	97,52%	3,50%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	2,27 t / investierte Mio. €	97,52%	79,95%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% involved in violations	97,52%	93,54%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,14% without policies	97,52%	88,17%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,17% pay gap	97,52%	51,82%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	35,83% (female directors / total directors)	97,52%	79,81%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% involvement	97,52%	91,33%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermö- gens- werte

Land

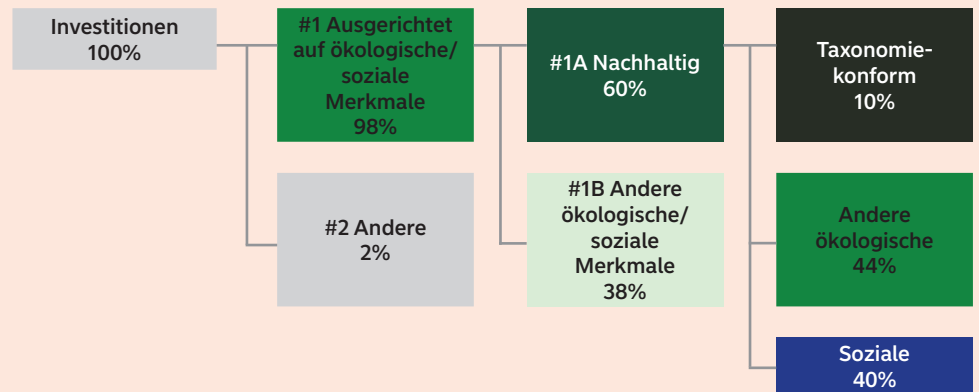
Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	Finanzsektor	1,90%	Niederlande
Securitas Treasury Ireland D 3.875% 23-02-2030	Basiskonsumgüter	1,62%	Irland
Unibail-Rodamco-Westfi 7.250% MULTI Perp FC2028	Finanzsektor	1,61%	Frankreich
Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	Versorger	1,56%	Schweden
Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	Energie	1,55%	Dänemark
TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	Kommunikation	1,54%	Dänemark
Orange SA 5.000% MULTI Perp FC2026	Kommunikation	1,53%	Frankreich
Nokia Oyj 4.375% 21-08-2031	Kommunikation	1,53%	Finnland
Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	Basiskonsumgüter	1,53%	Frankreich
Gruenenthal GmbH 6.75% 15-05-2030	Basiskonsumgüter	1,52%	Deutschland
Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032	Finanzsektor	1,46%	USA
Coty Inc 5.75% 15-09-2028	Basiskonsumgüter	1,35%	USA
British Telecommunicati 8.375% MULTI 20-12-2083	Kommunikation	1,33%	Vereinigtes Königreich
Fresenius SE & Co KGaA 5% 28-11-2029	Basiskonsumgüter	1,32%	Deutschland
Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029	Industrie	1,31%	Spanien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	2,55%
Kommunikation	Internet	1,27%
Kommunikation	Medien	1,60%
Kommunikation	Telekommunikation	17,41%
Zyklische Konsumgüter	Fluggesellschaften	0,82%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,56%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	8,09%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,15%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,43%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	2,82%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,55%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,72%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	10,87%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	1,53%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	0,94%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	0,99%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	1,88%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	5,44%
Derivate	Derivate	0,00%
Verschiedene	Holdinggesellschaften – Divers.	1,34%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	1,55%
Finanzsektor	Banken	0,93%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	2,27%
Finanzsektor	Immobilien	5,37%
Finanzsektor	REITs	2,66%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	-0,08%
Industrie	Baumaterialien	3,20%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	1,29%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	2,11%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	0,28%
Industrie	Verpackg. und Behälter	3,51%
Technologie	Computer	0,43%
Technologie	Software	0,16%
Versorger	Strom	13,75%
Versorger	Gas	0,08%
Versorger	Wasser	0,55%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

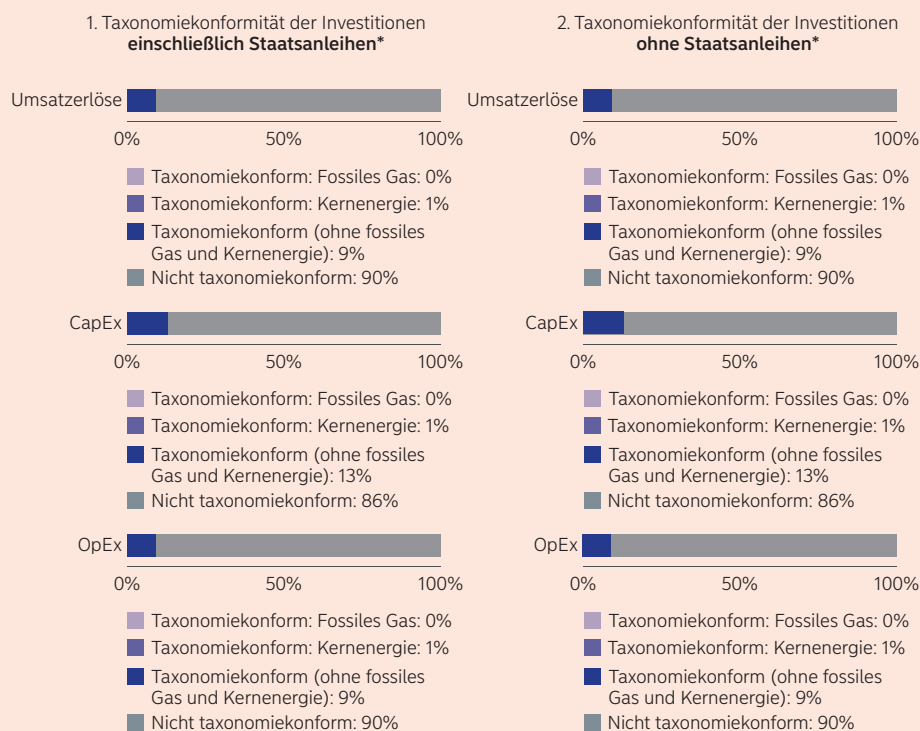
☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

☐ Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,44%
Ermöglichende Tätigkeiten	4,30%
Summe	4,74%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	9,86%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 44%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 40%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 5493001SUQRY2LG8S445

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeit-sindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	55,63%	95,41%	94,65%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	95,46%	95,46%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	95,46%	95,46%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	55,63%	95,41%	94,65%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	95,46%	95,46%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	95,46%	95,46%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	1.466 tCO2e	95,46%	91,82%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	685 tCO2e	95,46%	91,82%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	174.741 tCO2e	95,46%	91,82%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	2.151 tCO2e	95,46%	91,82%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	176.891 tCO2e	95,46%	91,82%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	1 tCO2e / investierte Mio. €	95,46%	91,82%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	130 tCO2e / investierte Mio. €	95,46%	91,82%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	4 tCO2e / Mio. € Umsatz	95,46%	93,57%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	628 tCO2e / Mio. € Umsatz	95,46%	93,57%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	95,46%	90,71%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	42,05% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	95,46%	78,58%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	95,46%	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	95,46%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	95,46%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,02 t / investierte Mio. €	95,46%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäfti- gung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	95,46% 85,89%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,48% ohne Richtlinien	95,46% 89,42%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	18,84% Verdienstgefälle	95,46% 62,48%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	38,34% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	95,46% 81,84%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	95,46% 80,06%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	310,94 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

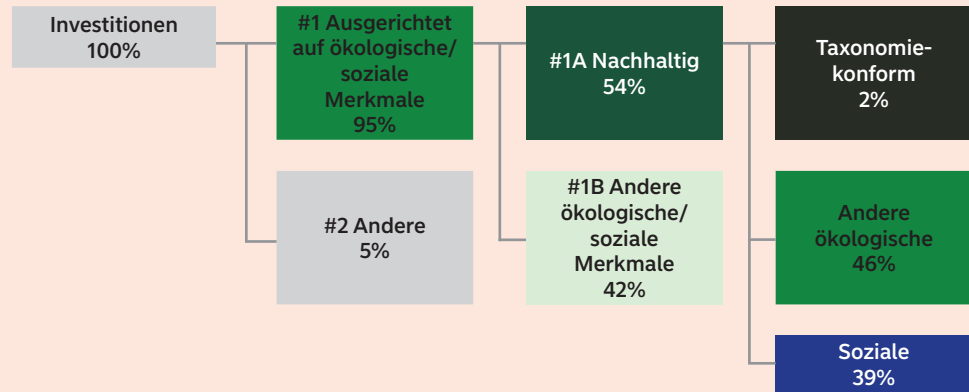
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	Finanzsektor	3,68%	Portugal
Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	Finanzsektor	3,68%	Spanien
Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	Finanzsektor	3,44%	Italien
Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	Finanzsektor	2,82%	Italien
Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	Finanzsektor	2,44%	Irland
HSBC Holdings PLC 8.201% MULTI 16-11-2034	Finanzsektor	2,36%	Vereinigtes Königreich
Direct Line Insurance 4.750% MULTI Perp FC2027	Finanzsektor	2,26%	Vereinigtes Königreich
ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	Finanzsektor	2,20%	Niederlande
de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	Finanzsektor	2,10%	Niederlande
Phoenix Group Holdings PLC 5.625% 28-04-2031	Finanzsektor	2,09%	Vereinigtes Königreich
Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	Finanzsektor	1,98%	Spanien
Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033	Finanzsektor	1,91%	Deutschland
Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	Finanzsektor	1,86%	Niederlande
Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	Finanzsektor	1,72%	Spanien
Wuestenrot & Wuerthtembe 2.125% MULTI 10-09-2041	Finanzsektor	1,71%	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	4,73%
Kommunikation	Telekommunikation	2,43%
Derivate	Derivate	-0,04%
Finanzsektor	Banken	58,56%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	2,84%
Finanzsektor	Versicherung	29,68%
Finanzsektor	Spar- und Kreditdienstl.	1,95%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	-0,15%
Staatsanleihen	Sovereigns	0,00%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

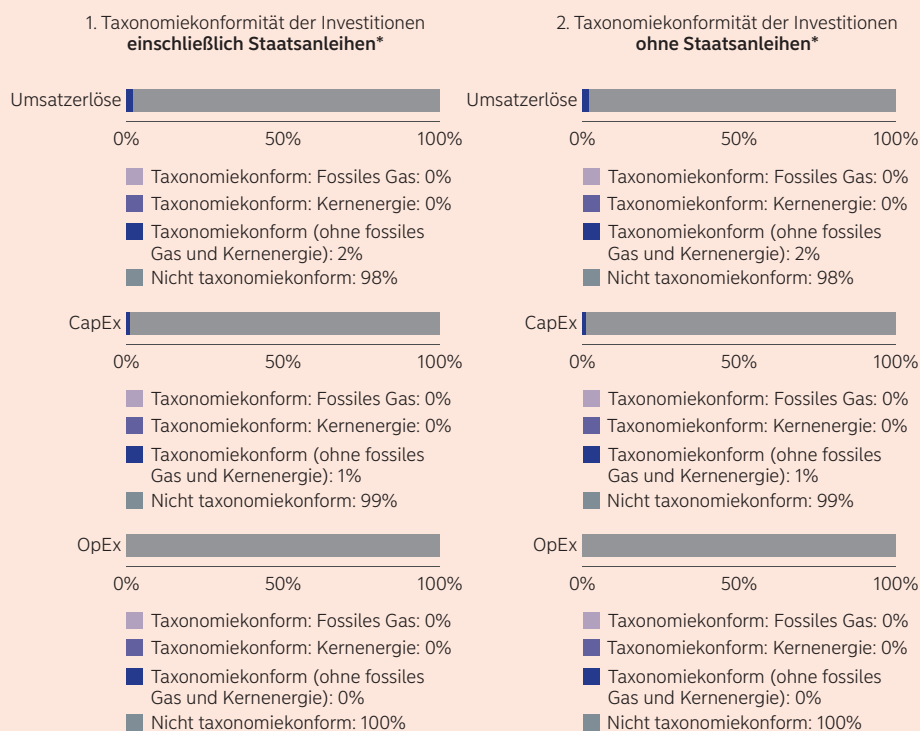
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Summe	0,00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	1,50%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 46%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 39%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300XXBGPCW0NFP308

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	43,37%	93,26%	92,25%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	93,05%	93,05%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	93,05%	93,05%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	43,37%	93,26%	92,25%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	93,05%	93,05%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	93,05%	93,05%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	75.779 tCO2e	93,05%	60,33%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	56.667 tCO2e	93,05%	60,33%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	1.871.953 tCO2e	93,05%	60,18%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	132.402 tCO2e	93,05%	60,33%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	2.004.683 tCO2e	93,05%	60,18%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	48 tCO2e / investierte Mio. €	93,05%	60,33%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	734 tCO2e / investierte Mio. €	93,05%	60,18%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	66 tCO2e / Mio. € Umsatz	93,05%	71,92%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	660 tCO2e / Mio. € Umsatz	93,05%	70,77%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,34% Investitionen in fossile Brennstoffe	93,05%	56,25%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	60,82% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	93,05%	42,98%
			59,30% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	93,05%	2,55%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,67 GWh / Mio. € Umsatz	9,83%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,78 GWh / Mio. € Umsatz	1,34%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	1,25%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,78%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,69 GWh / Mio. € Umsatz	2,05%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	93,05%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	93,05%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	1,34 t / investierte Mio. €	93,05%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	93,05%	70,93%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	93,05%	55,59%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	16,11% Verdienstgefälle	93,05%	29,31%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	33,72% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	93,05%	47,93%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	93,05%	69,08%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 -
31. Dezember 2024

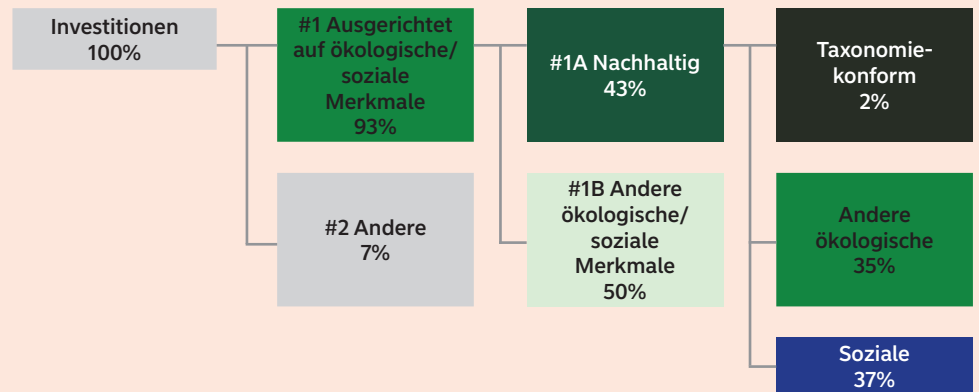
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	Kommunikation	1,52%	Irland
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	Kommunikation	1,43%	Spanien
Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	Basiskonsumgüter	1,25%	USA
Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	Basiskonsumgüter	1,24%	Schweden
TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	Zyklische Konsumgüter	1,04%	Vereinigtes Königreich
Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	Basiskonsumgüter	1,00%	Belgien
Selecta Group BV 01-04-2026	Industrie	1,00%	Niederlande
Multiversity SpA FRN 30-10-2028	Basiskonsumgüter	0,98%	Italien
Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	Versorger	0,95%	Frankreich
Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	Industrie	0,95%	Italien
ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	Finanzsektor	0,85%	Niederlande
Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	Grundstoffe	0,81%	USA
UBS Group AG 3.875% MULTI Perp FC2026	Finanzsektor	0,81%	Schweiz
CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	Basiskonsumgüter	0,80%	Frankreich
Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	Zyklische Konsumgüter	0,80%	Luxemburg



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	2,59%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	1,06%
Grundstoffe	Bergbau	0,35%
Barmittel	Barmittel	6,56%
Kommunikation	Internet	2,45%
Kommunikation	Medien	2,99%
Kommunikation	Telekommunikation	12,00%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,32%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	0,80%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	5,65%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,16%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	3,32%
Zyklische Konsumgüter	Lebensmitteldienstl.	0,27%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,36%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,82%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,53%
Basiskonsumgüter	Landwirtschaft	0,09%
Basiskonsumgüter	Getränke	1,25%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,71%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	9,61%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	0,47%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	1,51%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	0,01%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	2,38%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	1,24%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	3,67%
Derivate	Derivate	0,49%
Verschiedene	Holdinggesellschaften – Divers.	0,95%
Finanzsektor	Banken	7,24%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	2,53%
Finanzsektor	Versicherung	3,39%
Finanzsektor	Private Equity	0,81%
Finanzsektor	Immobilien	3,73%
Finanzsektor	Spar- und Kreditdienstl.	0,22%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	-0,10%
Industrie	Baumaterialien	0,20%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	1,58%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	2,48%
Industrie	Handwkz./Wkz.maschinen	0,85%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	2,98%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	0,80%
Industrie	Verpackg. und Behälter	2,73%
Industrie	Transport	0,22%
Technologie	Computer	0,68%
Technologie	Software	1,51%
Versorger	Strom	2,55%
Summe		100,00%



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**



Ja:



In fossiles Gas

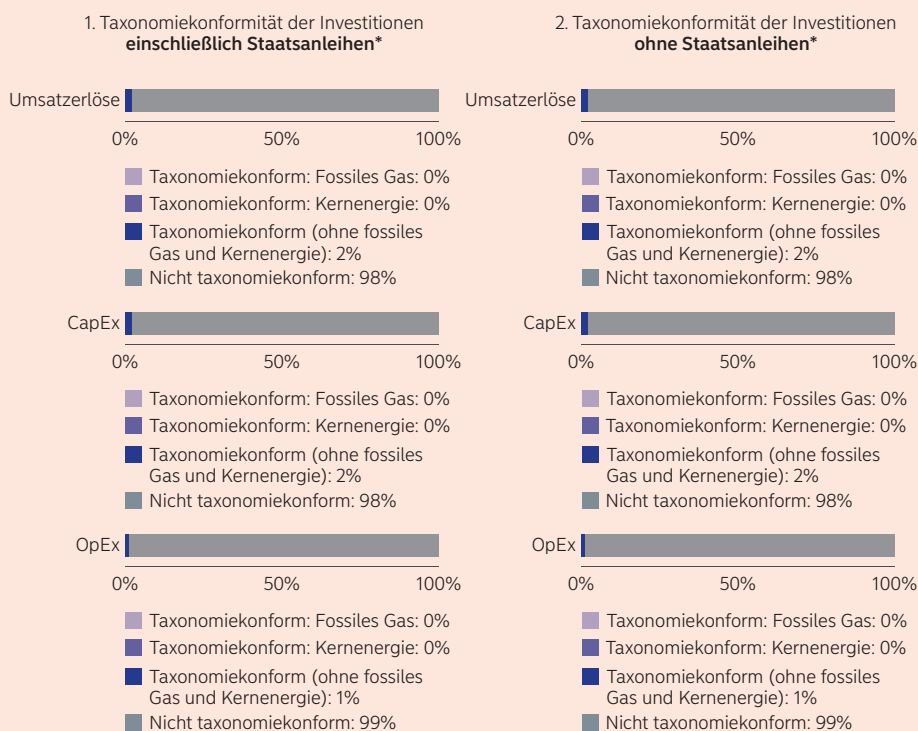


In Kernenergie



Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,17%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,45%
Summe	0,62%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	2,21%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 35%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 37%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300XRUCQ32ZN5RZ02

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitssindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	49,29%	96,56%	95,13%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	96,80%	96,80%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	96,80%	96,80%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	49,29%	96,56%	95,13%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	96,80%	96,80%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	96,80%	96,80%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	6.521 tCO2e	96,80%	65,31%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	3.121 tCO2e	96,80%	65,31%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	55.772 tCO2e	96,80%	65,31%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	9.633 tCO2e	96,80%	65,31%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	65.405 tCO2e	96,80%	65,31%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	37 tCO2e / investierte Mio. €	96,80%	65,31%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	251 tCO2e / investierte Mio. €	96,80%	65,31%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	68 tCO2e / Mio. € Umsatz	96,80%	72,99%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	523 tCO2e / Mio. € Umsatz	96,80%	72,89%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,80% Investitionen in fossile Brennstoffe	96,80%	64,89%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	59,36% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,80%	50,84%
			84,51% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,80%	3,64%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,77 GWh / Mio. € Umsatz	5,63%	3,01%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,78 GWh / Mio. € Umsatz	3,19%	3,19%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Groß-und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,02 GWh / Mio. € Umsatz	0,87%	0,87%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	1,08 GWh / Mio. € Umsatz	1,35%	1,35%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,92% mit negativen Auswirkungen	96,80%	61,71%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,01 t / investierte Mio. €	96,80%	1,51%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,78 t / investierte Mio. €	96,80%	54,17%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäfti- gung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	96,80% 81,08%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,07% ohne Richtlinien	96,80% 62,83%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,57% Verdienstgefälle	96,80% 32,15%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	32,28% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	96,80% 53,85%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	96,80% 78,37%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

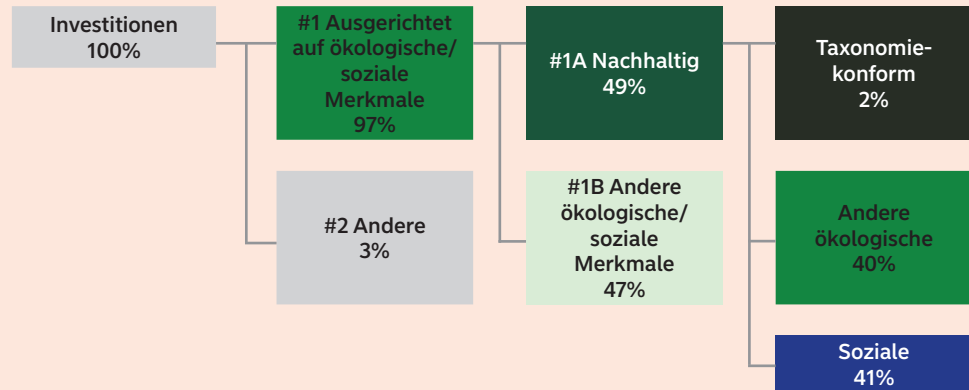
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	Basiskonsumgüter	2,62%	Niederlande
Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	Versorger	2,42%	Frankreich
SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	Kommunikation	2,19%	Japan
Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	Kommunikation	1,53%	Vereinigtes Königreich
Grifols SA 3.875% 15-10-2028	Basiskonsumgüter	1,38%	Spanien
Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	Finanzsektor	1,36%	Italien
Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	Basiskonsumgüter	1,12%	Schweden
Allwyn International AS 3.875% 15-02-2027	Zyklische Konsumgüter	1,12%	Tschechische Republik
Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	Kommunikation	1,10%	Luxemburg
Altice France SA 3.375% 15-01-2028	Kommunikation	1,09%	Frankreich
Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	Finanzsektor	1,05%	Spanien
Eroski S Coop 10.625% 30-04-2029	Zyklische Konsumgüter	1,04%	Spanien
Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	Finanzsektor	1,04%	Portugal
Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15-10-2026	Energie	0,99%	Luxemburg
Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	Kommunikation	0,97%	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	2,10%
Barmittel	Barmittel	3,86%
Kommunikation	Werbung	1,21%
Kommunikation	Internet	4,98%
Kommunikation	Medien	2,64%
Kommunikation	Telekommunikation	14,14%
Zyklische Konsumgüter	Fluggesellschaften	0,06%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,46%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	0,47%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	1,07%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	5,18%
Zyklische Konsumgüter	Lebensmitteldienstl.	0,60%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,68%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	1,22%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,26%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,72%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	1,38%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	5,63%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	0,81%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	3,05%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	2,76%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,24%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	6,56%
Derivate	Derivate	-1,03%
Verschiedene	Holdinggesellschaften – Divers.	0,72%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	0,99%
Finanzsektor	Banken	13,12%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	0,62%
Finanzsektor	Versicherung	3,76%
Finanzsektor	Immobilien	5,74%
Finanzsektor	REITs	0,09%
Finanzsektor	Spar- und Kreditdienstl.	0,69%
Fondszertifikate	Fondszertifikate	0,44%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	-0,08%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	1,21%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	0,62%
Industrie	Umweltkontrolle	0,07%
Industrie	Handwzk./Wkz.maschinen	0,74%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	0,31%
Industrie	Verpackg. und Behälter	4,65%
Industrie	Transport	0,76%
Technologie	Computer	0,17%
Technologie	Halbleiter	0,61%
Technologie	Software	0,09%
Versorger	Strom	3,36%
Versorger	Wasser	0,28%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☐ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

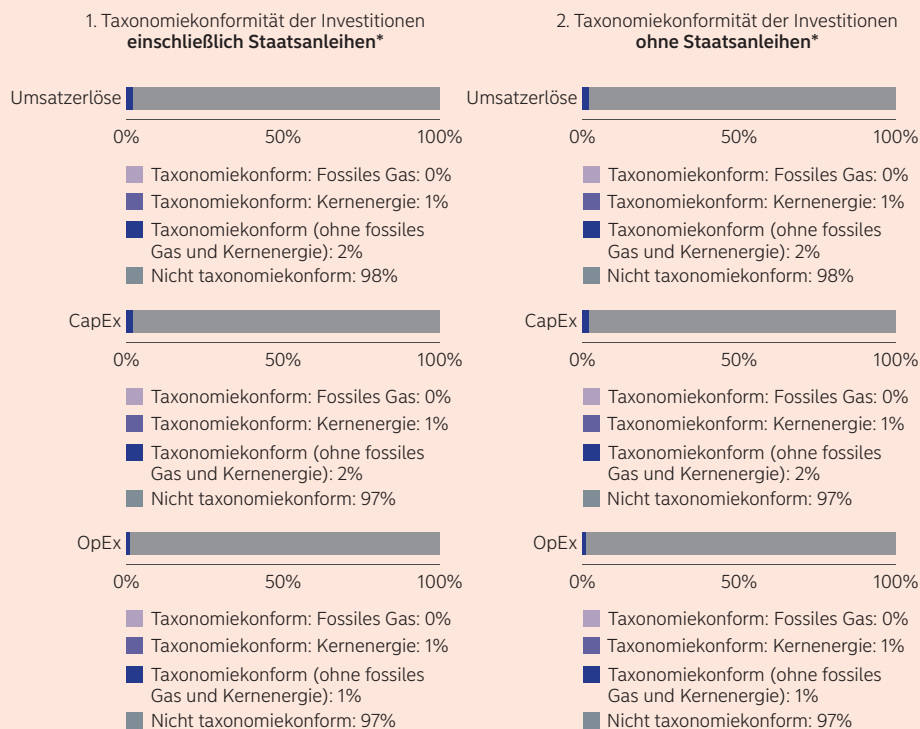
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,33%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,48%
Summe	0,82%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	2,36%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 40%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 41%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300XZGMRU5J181885

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	41,01%	96,59%	95,68%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	95,51%	95,51%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	95,51%	95,51%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	41,01%	96,59%	95,68%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	95,51%	95,51%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	95,51%	95,51%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	2.508 tCO ₂ e	95,51%	55,55%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.771 tCO ₂ e	95,51%	55,55%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	60.227 tCO ₂ e	95,51%	55,46%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	4.277 tCO ₂ e	95,51%	55,55%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	64.512 tCO ₂ e	95,51%	55,46%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	55 tCO ₂ e / investierte Mio. €	95,51%	55,55%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	819 tCO ₂ e / investierte Mio. €	95,51%	55,46%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	69 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	95,51%	66,23%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	698 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	95,51%	65,26%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,24% Investitionen in fossile Brennstoffe	95,51%	51,53%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	60,01% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	95,51%	42,60%
		63,80% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	95,51%	2,28%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,77 GWh / Mio. € Umsatz	9,56%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,78 GWh / Mio. € Umsatz	1,36%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	0,85%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,90%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,52 GWh / Mio. € Umsatz	1,12%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	95,51%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	95,51%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	1,68 t / investierte Mio. €	95,51%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	95,51%	65,16%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	95,51%	53,40%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	15,80% Verdienstgefälle	95,51%	28,95%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	33,13% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	95,51%	44,45%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	95,51%	63,54%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission- intensität	THG- Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

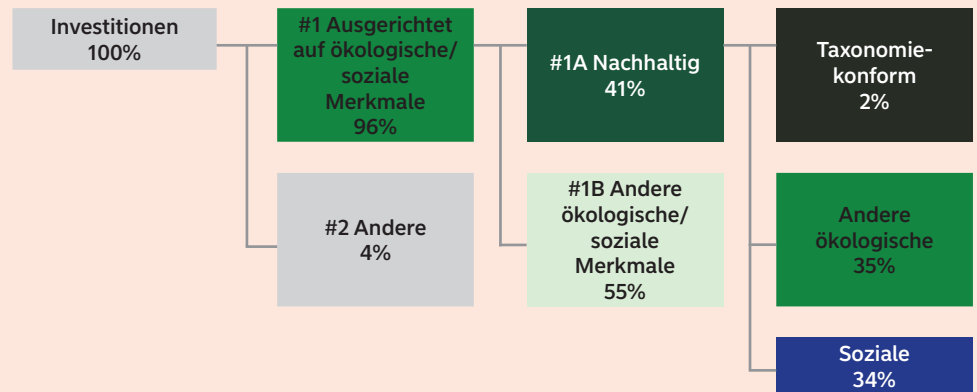
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Vmed O2 UK Financing I PLC 5.625% 15-04-2032	Kommunikation	1,40%	Vereinigtes Königreich
Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	Basiskonsumgüter	1,23%	Niederlande
Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	Basiskonsumgüter	1,14%	Schweden
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	Kommunikation	1,13%	Spanien
TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	Zyklische Konsumgüter	1,09%	Vereinigtes Königreich
Altice France SA 3.375% 15-01-2028	Kommunikation	1,02%	Frankreich
Multiversity SpA FRN 30-10-2028	Basiskonsumgüter	0,97%	Italien
Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	Versorger	0,95%	Frankreich
Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	Basiskonsumgüter	0,91%	Belgien
Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	Finanzsektor	0,89%	Niederlande
IHO Verwaltungs GmbH 3.875% P-I-K 15-05-2027	Zyklische Konsumgüter	0,86%	Deutschland
Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	Kommunikation	0,83%	Vereinigtes Königreich
Dufry One BV 3.375% 15-04-2028	Zyklische Konsumgüter	0,81%	Niederlande
ARBR 7X E	Finanzsektor	0,79%	Irland
Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	Finanzsektor	0,79%	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Asset Backed Securities (ABS)	Andere ABS	8,43%
Grundstoffe	Chemikalien	2,64%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	1,20%
Grundstoffe	Bergbau	0,49%
Barmittel	Barmittel	4,08%
Kommunikation	Werbung	0,23%
Kommunikation	Internet	2,51%
Kommunikation	Medien	1,90%
Kommunikation	Telekommunikation	11,94%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,26%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	0,71%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	5,98%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,15%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	2,64%
Zyklische Konsumgüter	Lebensmitteldienstl.	0,29%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,39%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,66%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,26%
Basiskonsumgüter	Landwirtschaft	0,10%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,75%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,64%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	8,48%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	0,55%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	1,49%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	2,24%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	1,18%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	3,17%
Derivate	Derivate	0,40%
Verschiedene	Holdinggesellschaften – Divers.	0,88%
Finanzsektor	Banken	7,02%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	2,60%
Finanzsektor	Versicherung	3,30%
Finanzsektor	Private Equity	0,70%
Finanzsektor	Immobilien	2,85%
Finanzsektor	Spar- und Kreditdienstl.	0,29%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	-0,06%
Industrie	Baumaterialien	0,06%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	1,34%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	2,66%
Industrie	Handwzk./Wkz.maschinen	0,70%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	2,48%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	0,84%
Industrie	Verpackg. und Behälter	2,72%
Industrie	Transport	0,21%
Technologie	Computer	0,60%
Technologie	Software	1,79%
Versorger	Strom	2,28%
Summe		100,00%



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**



Ja:



In fossiles Gas

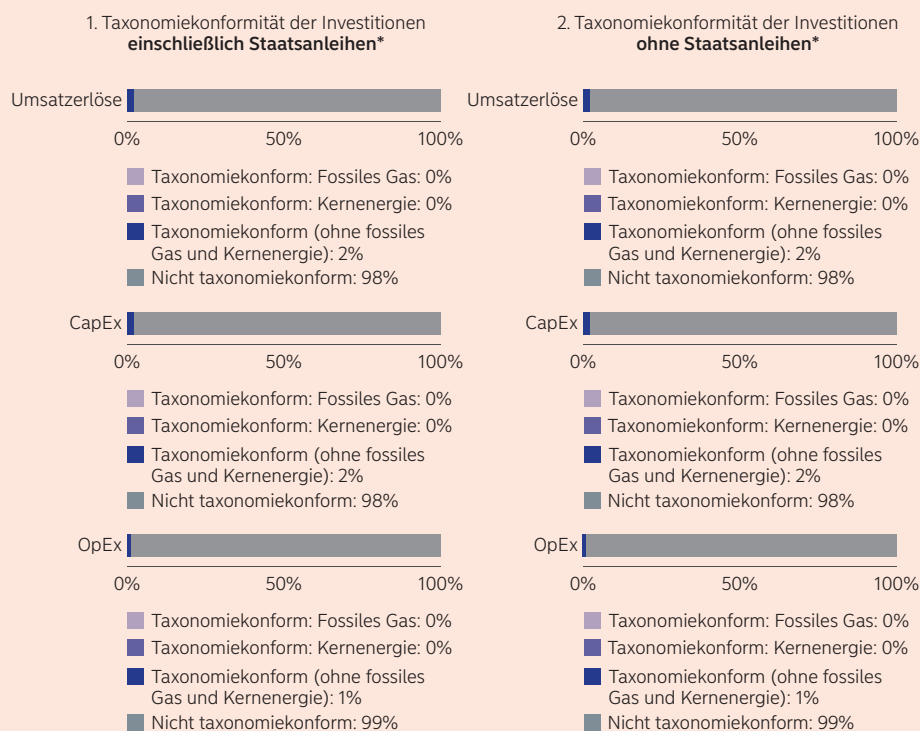


In Kernenergie



Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,20%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,46%
Summe	0,66%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	1,90%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 35%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 34%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300ISX6Y6CZ3YHN56

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

ESG-Bewertung Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Scores investierte. Unternehmen, in die investiert wird, oder Emittenten wurden von NAM oder einem externen Datenanbieter analysiert und bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen, die die erforderliche ESG-Mindestbewertung erreicht haben, für die Aufnahme in den Fonds zugelassen wurden, und dass Emittenten mit unzulänglichen ESG-Leistungen ausgeschlossen wurden.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	57,48%	96,57%	95,70%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	0,00%	96,40%	96,40%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	96,40%	96,40%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	96,40%	96,40%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	57,48%	96,57%	95,70%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	2024	0,00%	96,40%	96,40%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	96,40%	96,40%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	96,40%	96,40%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	12.949 tCO ₂ e	96,40%	66,83%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	7.348 tCO ₂ e	96,40%	66,83%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	169.040 tCO ₂ e	96,40%	66,83%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	20.266 tCO ₂ e	96,40%	66,83%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	189.306 tCO ₂ e	96,40%	66,83%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	22 tCO ₂ e / investierte Mio. €	96,40%	66,83%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	202 tCO ₂ e / investierte Mio. €	96,40%	66,83%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	51 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	96,40%	73,47%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	481 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	96,40%	73,46%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,51% Investitionen in fossile Brennstoffe	96,40%	67,80%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	53,12% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,40%	54,39%
		84,43% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,40%	3,55%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	1,17 GWh / Mio. € Umsatz	6,06%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,78 GWh / Mio. € Umsatz	3,07%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,02 GWh / Mio. € Umsatz	1,33%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	1,07 GWh / Mio. € Umsatz	1,39%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,21% mit negativen Auswirkungen	96,40%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,03 t / investierte Mio. €	96,40%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,43 t / investierte Mio. €	96,40%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	96,40%	81,15%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	96,40%	64,80%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,75% Verdienstgefälle	96,40%	35,72%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	34,24% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	96,40%	56,92%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	96,40%	78,19%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission- intensität	THG- Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO ₂ e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 -
31. Dezember 2024

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermö- gens- werte

Land

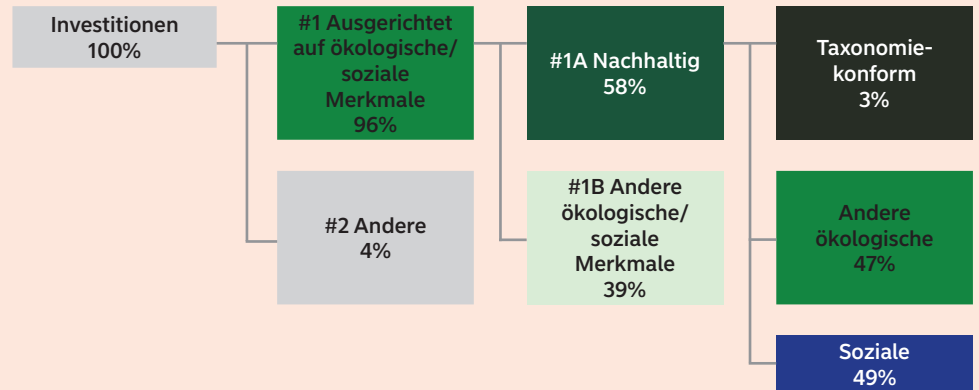
Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	Basiskonsumgüter	2,39%	Niederlande
Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	Versorger	2,14%	Frankreich
Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	Kommunikation	1,56%	Niederlande
Cellnex Finance Co SA 0.75% 15-11-2026	Industrie	1,38%	Spanien
Grifols SA 3.875% 15-10-2028	Basiskonsumgüter	1,37%	Spanien
Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	Kommunikation	1,29%	Luxemburg
Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	Finanzsektor	1,28%	Spanien
SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	Kommunikation	1,28%	Japan
Eroski S Coop 10.625% 30-04-2029	Zyklische Konsumgüter	1,25%	Spanien
Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	Finanzsektor	1,19%	Italien
Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	Finanzsektor	1,19%	Spanien
United Group BV 3.625% 15-02-2028	Kommunikation	1,14%	Niederlande
Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15-10-2026	Energie	1,13%	Luxemburg
Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	Basiskonsumgüter	1,11%	Schweden
Direct Line Insurance 4.750% MULTI Perp FC2027	Finanzsektor	1,07%	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	2,18%
Barmittel	Barmittel	4,38%
Kommunikation	Werbung	1,38%
Kommunikation	Internet	3,71%
Kommunikation	Medien	2,70%
Kommunikation	Telekommunikation	14,49%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,30%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	1,44%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	1,58%
Zyklische Konsumgüter	Lebensmitteldienstl.	0,74%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,51%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,93%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,25%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,32%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	1,37%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	6,26%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	0,54%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	3,46%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	3,32%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,29%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	5,45%
Derivate	Derivate	-0,66%
Verschiedene	Holdinggesellschaften – Divers.	0,86%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	1,13%
Finanzsektor	Banken	14,54%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	0,66%
Finanzsektor	Versicherung	4,48%
Finanzsektor	Immobilien	6,09%
Finanzsektor	REITs	0,11%
Finanzsektor	Spar- und Kreditdienstl.	0,84%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	-0,11%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	1,77%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	2,79%
Industrie	Umweltkontrolle	0,21%
Industrie	Handwzk./Wkz.maschinen	0,83%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	0,29%
Industrie	Verpackg. und Behälter	2,67%
Industrie	Transport	0,72%
Technologie	Computer	0,03%
Technologie	Halbleiter	0,51%
Technologie	Software	0,09%
Versorger	Strom	3,55%
Summe		100,00%



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**



Ja:



In fossiles Gas

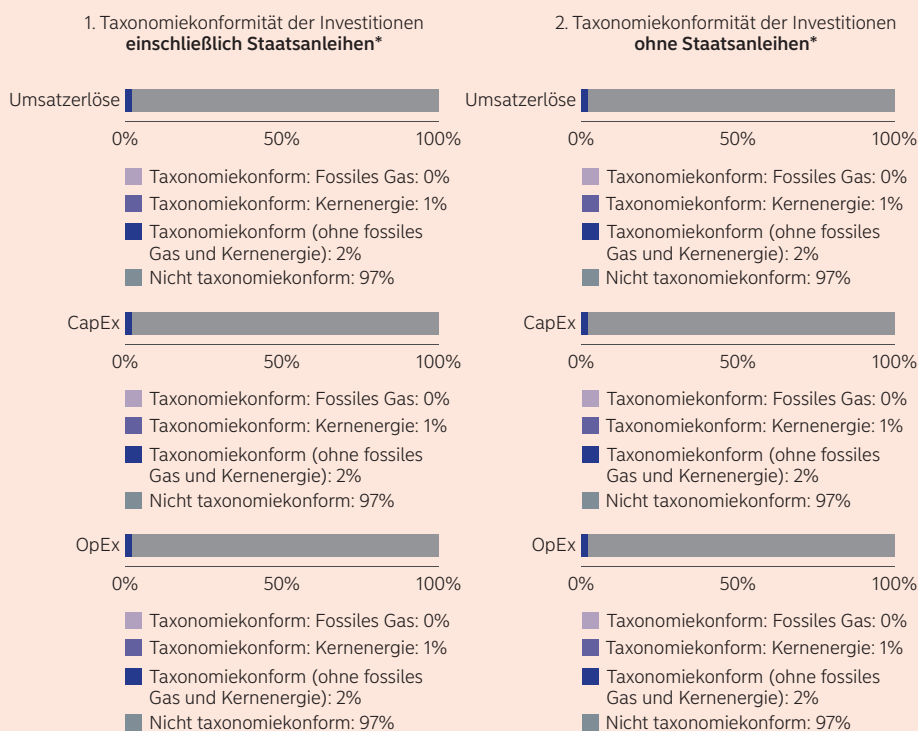


In Kernenergie



Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,31%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,60%
Summe	0,91%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	2,74%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 47%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 49%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 5493004B5F53JY919256

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

ESG-Bewertung Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Scores investierte. Unternehmen, in die investiert wird, oder Emittenten wurden von NAM oder einem externen Datenanbieter analysiert und bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen, die die erforderliche ESG-Mindestbewertung erreicht haben, für die Aufnahme in den Fonds zugelassen wurden, und dass Emittenten mit unzulänglichen ESG-Leistungen ausgeschlossen wurden.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	61,69%	97,27%	97,27%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	0,00%	97,41%	97,41%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,41%	97,41%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	97,41%	97,41%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	61,69%	97,27%	97,27%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	2024	0,00%	97,41%	97,41%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	97,41%	97,41%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	97,41%	97,41%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	5.483 tCO2e	97,41%	97,06%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	3.237 tCO2e	97,41%	97,06%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	105.790 tCO2e	97,41%	97,06%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	8.720 tCO2e	97,41%	97,06%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	114.510 tCO2e	97,41%	97,06%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	25 tCO2e / investierte Mio. €	97,41%	97,06%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	328 tCO2e / investierte Mio. €	97,41%	97,06%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	43 tCO2e / Mio. € Umsatz	97,41%	97,41%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	632 tCO2e / Mio. € Umsatz	97,41%	97,41%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,41%	95,04%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	64,98% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,41%	82,72%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,41%	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,56 GWh / Mio. € Umsatz	1,45%	1,45%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,40 GWh / Mio. € Umsatz	38,46%	38,46%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,05 GWh / Mio. € Umsatz	1,79%	1,79%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,04 GWh / Mio. € Umsatz	9,39%	9,39%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	1,93%	1,93%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,60 GWh / Mio. € Umsatz	2,18%	1,17%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	97,41%	96,31%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,16 t / investierte Mio. €	97,41%	1,58%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,53 t / investierte Mio. €	97,41%	95,78%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	97,41%	97,41%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	97,41%	94,87%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,32% Verdienstgefälle	97,41%	50,60%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	40,78% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,41%	95,55%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	97,41%	95,29%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

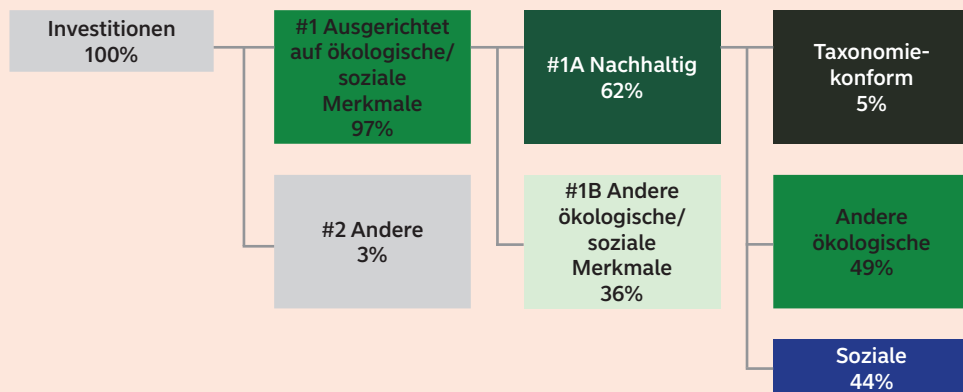
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermö- gens- werte	Land
Informa	Kommunikation	3,58%	Vereinigtes Königreich
AAK	Basiskonsumgüter	3,28%	Schweden
Viscofan	Basiskonsumgüter	3,05%	Spanien
SIG Group	Industrie	2,79%	Schweiz
Reply	Kommunikation	2,70%	Italien
SPIE	Industrie	2,70%	Frankreich
Rotork	Industrie	2,61%	Vereinigtes Königreich
Bankinter	Finanzsektor	2,60%	Spanien
QIAGEN	Basiskonsumgüter	2,54%	Niederlande
Munters Group	Zyklische Konsumgüter	2,49%	Schweden
ConvaTec Group	Basiskonsumgüter	2,48%	Vereinigtes Königreich
CTS Eventim	Zyklische Konsumgüter	2,37%	Deutschland
Diploma	Industrie	2,24%	Vereinigtes Königreich
Stroeer	Kommunikation	2,16%	Deutschland
Phoenix Group Holdings	Finanzsektor	2,11%	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	3,12%
Barmittel	Barmittel	2,59%
Kommunikation	Werbung	4,24%
Kommunikation	Internet	5,01%
Kommunikation	Medien	4,83%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	2,08%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	3,98%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	2,37%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,58%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	4,36%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	7,79%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	8,33%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	1,82%
Finanzsektor	Banken	5,23%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	1,62%
Finanzsektor	Versicherung	6,32%
Finanzsektor	Immobilien	1,17%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baumaterialien	0,96%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	2,11%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	2,70%
Industrie	Umweltkontrolle	1,08%
Industrie	Handw kz./Wkz.maschinen	1,41%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	1,79%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	7,54%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	6,68%
Industrie	Verpackg. und Behälter	4,79%
Industrie	Transport	1,93%
Technologie	Computer	2,57%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☒ Ja:



In fossiles Gas

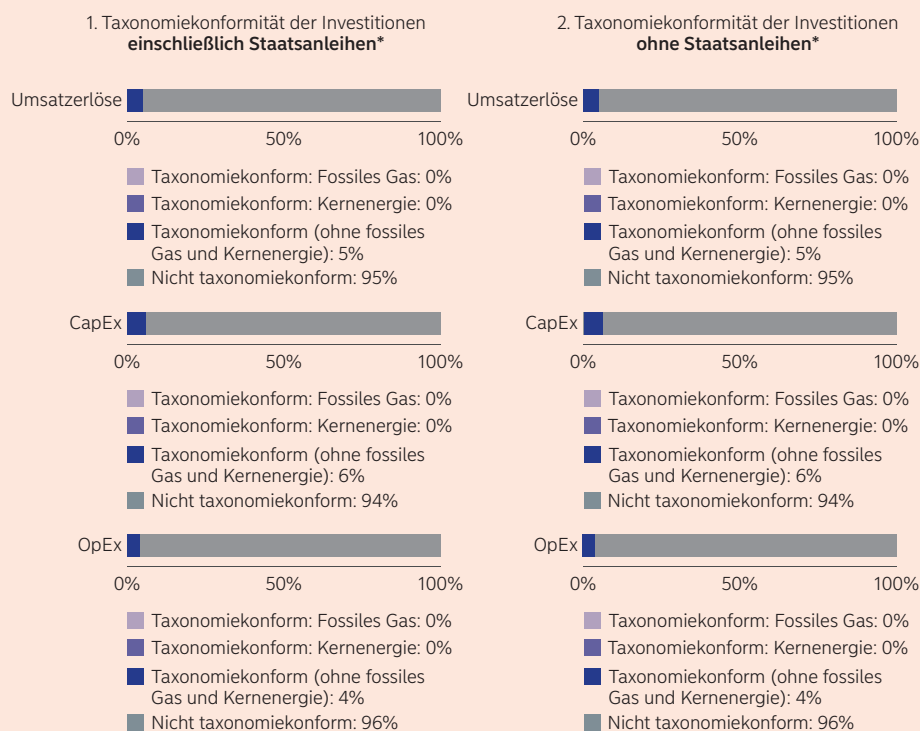


In Kernenergie



Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,23%
Ermöglichende Tätigkeiten	3,45%
Summe	3,69%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	4,87%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 49%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 44%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 54930081LEEGLNYZEC05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

ESG-Bewertung Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Scores investierte. Unternehmen, in die investiert wird, oder Emittenten wurden von NAM oder einem externen Datenanbieter analysiert und bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen, die die erforderliche ESG-Mindestbewertung erreicht haben, für die Aufnahme in den Fonds zugelassen wurden, und dass Emittenten mit unzulänglichen ESG-Leistungen ausgeschlossen wurden.

Obergrenze für CO₂-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3 Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er sicherstellte, dass die CO₂-Gesamtbilanz der Investitionen des Fonds mindestens 20% niedriger war als die CO₂-Gesamtbilanz des Referenzwerts. Die CO₂-Fußabdruck wurde anhand der Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen gemessen.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	77,26%	98,78%	98,78%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	0,00%	98,58%	98,58%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,58%	98,58%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	98,58%	98,58%
Relative CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	Relative CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	-32,94%	98,58%	98,58%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	77,26%	98,78%	98,78%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	2024	0,00%	98,58%	98,58%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	98,58%	98,58%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	98,58%	98,58%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Relative CO ₂ -Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	Relative CO ₂ -Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	2024	-32,94%	98,58%	98,58%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	119.834 tCO ₂ e	98,58%	98,58%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	22.972 tCO ₂ e	98,58%	98,58%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	577.809 tCO ₂ e	98,58%	98,58%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	142.806 tCO ₂ e	98,58%	98,58%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	720.615 tCO ₂ e	98,58%	98,58%
	CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	75 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,58%
		CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	381 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,58%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	84 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,58%
		THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	678 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,58%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	5,20% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,58%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	51,13% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,58%
			72,43% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,58%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,40 GWh / Mio. € Umsatz	54,31%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,41 GWh / Mio. € Umsatz	2,84%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,43 GWh / Mio. € Umsatz	5,17%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,04 GWh / Mio. € Umsatz	0,66%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,18%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	4,57% mit negativen Auswirkungen	98,58%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,02 t / investierte Mio. €	98,58%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	14,10 t / investierte Mio. €	98,58%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäfti- gung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	98,58%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	98,58%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,51% Verdienstgefälle	98,58%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	43,23% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,58%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,58%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

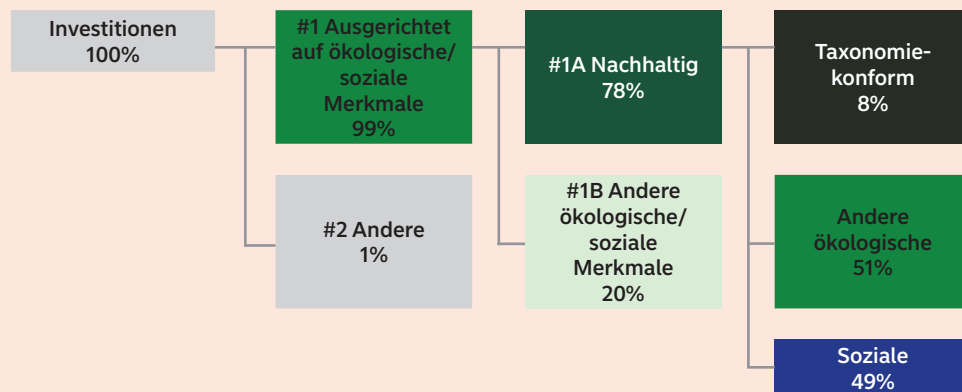
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nestle	Basiskonsumgüter	5,17%	Schweiz
Siemens	Industrie	4,91%	Deutschland
ASML Holding	Technologie	4,83%	Niederlande
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	4,32%	Dänemark
AstraZeneca	Basiskonsumgüter	4,08%	Vereinigtes Königreich
Deutsche Telekom	Kommunikation	3,53%	Deutschland
Societe Generale	Finanzsektor	3,24%	Frankreich
Unilever	Basiskonsumgüter	3,06%	Vereinigtes Königreich
BT Group	Kommunikation	2,81%	Vereinigtes Königreich
Legal & General Group	Finanzsektor	2,74%	Vereinigtes Königreich
Infineon Technologies	Technologie	2,73%	Deutschland
ING Groep	Finanzsektor	2,69%	Niederlande
Cie de Saint-Gobain	Industrie	2,52%	Frankreich
National Grid	Versorger	2,46%	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Eisen/Stahl	1,37%
Grundstoffe	Bergbau	2,25%
Barmittel	Barmittel	1,42%
Kommunikation	Telekommunikation	6,34%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	1,23%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	1,00%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	4,73%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	2,38%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	4,96%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	6,42%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	3,26%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	1,77%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,75%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	10,14%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	2,42%
Finanzsektor	Banken	10,31%
Finanzsektor	Versicherung	7,26%
Finanzsektor	REITs	0,18%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baumaterialien	3,39%
Industrie	Elektronik	0,35%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	1,58%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	2,09%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	2,36%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	4,91%
Industrie	Verpackg. und Behälter	2,37%
Industrie	Transport	0,66%
Technologie	Computer	0,83%
Technologie	Halbleiter	8,11%
Technologie	Software	2,30%
Versorger	Strom	2,85%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☒ Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie

☐ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

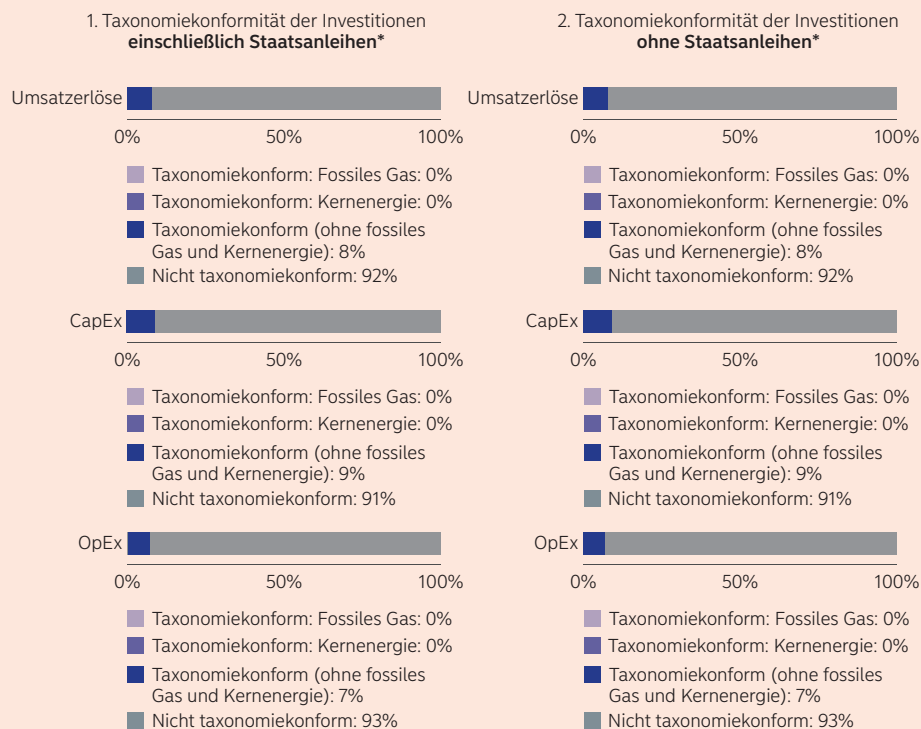
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	1,10%
Ermöglichende Tätigkeiten	5,94%
Summe	7,04%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	8,36%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 51%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 49%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 254900F5IZ8SIXFG9F27

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☒ ☐ ☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 84%

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 21%

☐ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds bestand darin, in Anleihen zu investieren, die zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten mit einem ökologischen und/oder sozialen Beitrag begeben wurden.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	98,96%	98,96%	98,96%
% der gesamten Investitionen in Anleihen mit Label	% der gesamten Investitionen in Anleihen mit Label	98,96%	98,96%	98,96%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	326,97 tCO2e / Mio. € BIP	52,42%	52,42%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	52,42%	49,77%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	52,42%	49,77%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	52,42%	52,42%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
22. Mai 2024 –
31. Dezember 2024

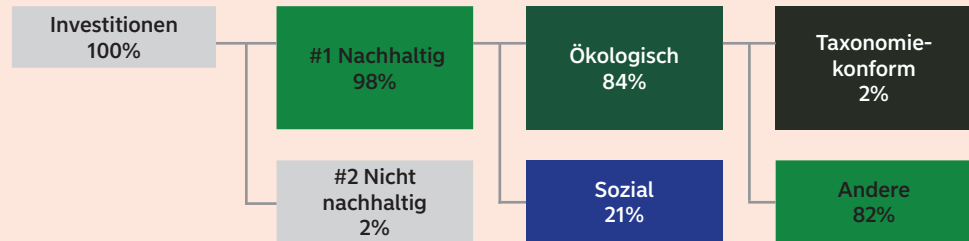
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	Staat	6,51%	Italien
Spain Government Bond 1% 30-07-2042	Staat	4,30%	Spanien
Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	Staat	4,14%	Deutschland
Adif Alta Velocidad 3.5% 30-04-2032	Basiskonsumgüter	3,97%	Spanien
Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	Staat	3,34%	Deutschland
French Republic Government B 3% 25-06-2049	Staat	3,15%	Frankreich
Cassa Depositi e Prestiti Sp 2.125% 21-03-2026	Finanzsektor	3,04%	Italien
Instituto de Credito Oficial 1.3% 31-10-2026	Staat	2,85%	Spanien
Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	Staat	2,74%	Irland
Republic of Austria Governme 2.9% 23-05-2029	Staat	2,71%	Österreich
Instituto de Credito Oficial 3.05% 30-04-2031	Staat	2,67%	Spanien
Caisse d'Amortissement de la 0.000000% 25-02-2026	Staat	2,58%	Frankreich
French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	Staat	2,39%	Frankreich
Kingdom of Belgium Governmen 1.25% 22-04-2033	Staat	2,24%	Belgien
Bundesobligation 2.1% 12-04-2029	Staat	2,09%	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	1,55%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	3,97%
Derivate	Derivate	0,00%
Finanzsektor	Banken	18,97%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	1,26%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Staatsanleihen	Multinational	0,64%
Staatsanleihen	Kommunal	0,74%
Staatsanleihen	Regional (Staat/Provinz)	0,44%
Staatsanleihen	REGIONAL(STAAT/PROV.)	4,69%
Staatsanleihen	Sovereigns	67,75%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

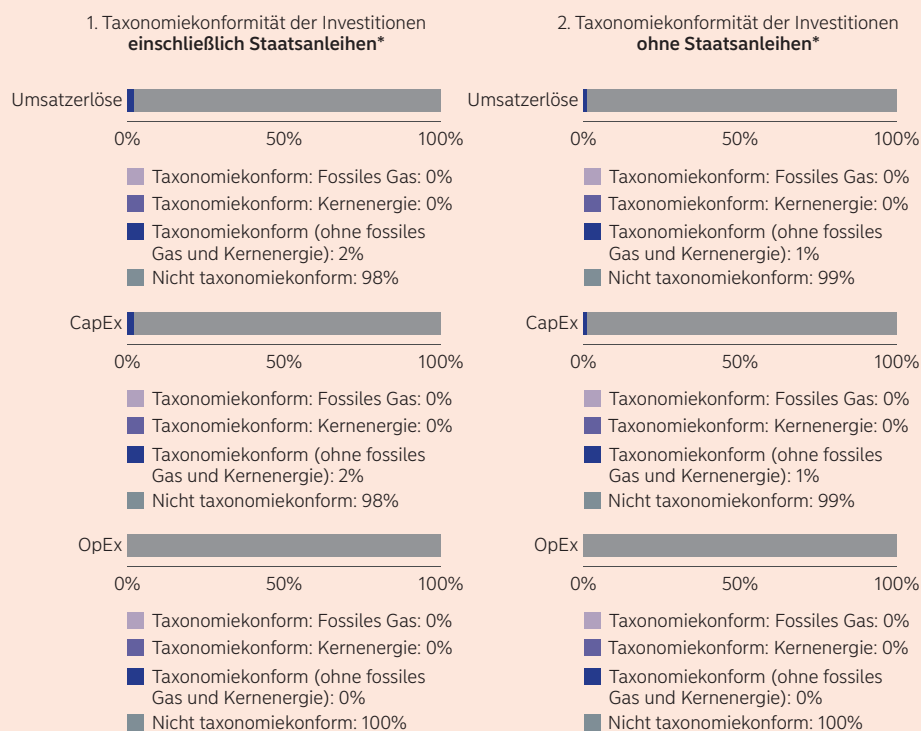
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomeikonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Summe	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 82%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 21%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die im BiB für den Fonds beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Aufgrund der Art der Instrumente waren die ökologischen und sozialen Mindestschutzmaßnahmen nicht auf Barmittel und Währungsabsicherungsinstrumente anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die von diesem Fonds für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 254900DCBC4NLRDQVS83

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	63,92%	99,57%	99,44%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	99,57%	99,57%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	99,57%	93,44%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	99,57%	91,29%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
22. April 2024 – 31. Dezember 2024

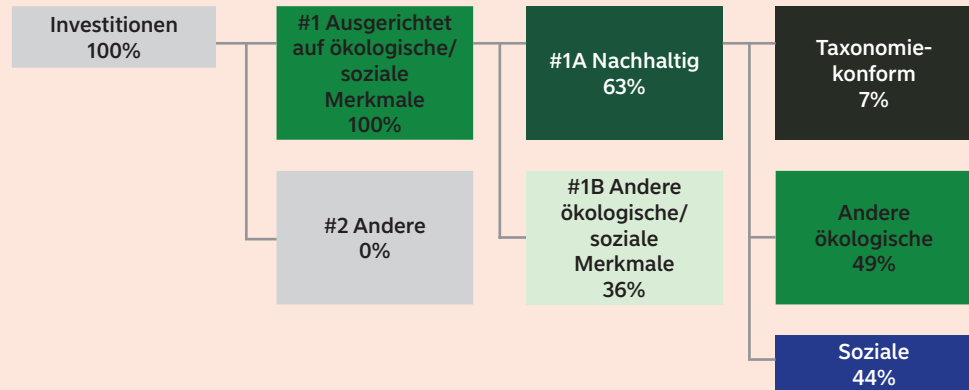
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Crelan SA 5.75% 26-01-2028	Finanzsektor	1,55%	Belgien
Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	Finanzsektor	1,53%	Irland
Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	Finanzsektor	1,28%	Niederlande
Argenta Spaarbank NV 5.375% MULTI 29-11-2027	Finanzsektor	1,25%	Belgien
Banco Santander SA 4.625% MULTI 18-10-2027	Finanzsektor	1,23%	Spanien
Ayvens SA 4.25% 18-01-2027	Basiskonsumgüter	1,23%	Frankreich
Lloyds Bank Corporate Market 4.125% 30-05-2027	Finanzsektor	1,22%	Vereinigtes Königreich
Tapestry Inc 5.375% 27-11-2027	Zyklische Konsumgüter	1,17%	USA
AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	Kommunikation	1,15%	USA
Credit Agricole SA 0.625% MULTI 12-01-2028	Finanzsektor	1,10%	Frankreich
UBS Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	Finanzsektor	1,10%	Schweiz
Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	Kommunikation	1,07%	Vereinigtes Königreich
Ford Motor Credit Co LLC 4.867% 03-08-2027	Zyklische Konsumgüter	1,07%	USA
Gruenenthal GmbH 3.625% 15-11-2026	Basiskonsumgüter	1,06%	Deutschland
UniCredit SpA 5.850% MULTI 15-11-2027	Finanzsektor	1,02%	Italien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,49%
Barmittel	Barmittel	0,39%
Kommunikation	Internet	2,01%
Kommunikation	Telekommunikation	7,39%
Zyklische Konsumgüter	Fluggesellschaften	0,70%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	1,17%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	5,79%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	1,03%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	0,94%
Basiskonsumgüter	Getränke	1,07%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,87%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	8,37%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	1,03%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	0,88%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	0,69%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	1,43%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	3,79%
Derivate	Derivate	0,04%
Finanzsektor	Banken	40,50%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	0,89%
Finanzsektor	Versicherung	3,11%
Finanzsektor	Immobilien	3,15%
Industrie	Luft- und Raumf./Vertdg.	0,99%
Industrie	Baumaterialien	1,32%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	0,83%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	1,44%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	0,72%
Industrie	Verpackg. und Behälter	1,30%
Technologie	Computer	0,64%
Technologie	Software	0,68%
Versorger	Strom	6,36%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

☐ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

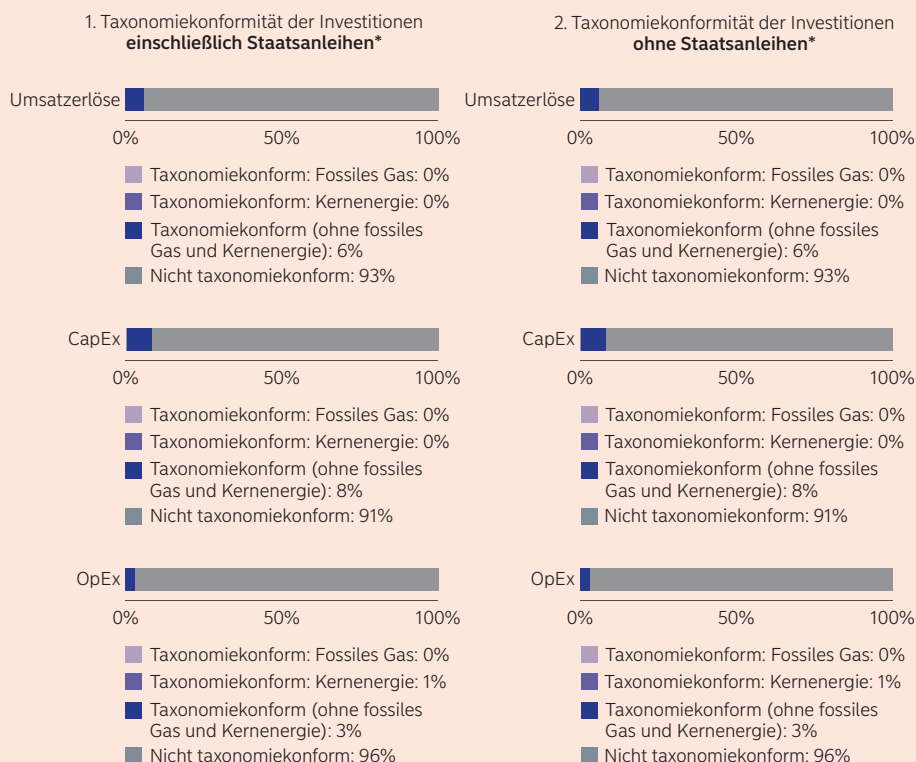
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,31%
Ermöglichende Tätigkeiten	1,94%
Summe	2,25%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 49%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 44%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300ZBFDBDY4UFU888

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	62,69%	93,77%	93,77%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	93,64%	93,64%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	93,64%	93,64%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	62,69%	93,77%	93,77%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	93,64%	93,64%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	93,64%	93,64%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	29.784 tCO ₂ e	91,07%	90,98%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	12.427 tCO ₂ e	91,07%	90,98%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	268.764 tCO ₂ e	91,07%	90,98%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	42.222 tCO ₂ e	91,07%	90,98%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	310.986 tCO ₂ e	91,07%	90,98%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	18 tCO ₂ e / investierte Mio. €	91,07%	90,98%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	134 tCO ₂ e / investierte Mio. €	91,07%	90,98%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	79 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	91,07%	91,03%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	470 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	91,07%	91,03%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,84% Investitionen in fossile Brennstoffe	91,07%	90,79%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	56,73% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	91,07%	83,85%
		54,84% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	91,07%	2,46%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,26 GWh / Mio. € Umsatz	28,11%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	3,78 GWh / Mio. € Umsatz	2,73%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,54 GWh / Mio. € Umsatz	0,71%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	1,17%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	7,51%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,21%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	2,76% mit negativen Auswirkungen	91,07%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,01 t / investierte Mio. €	91,07%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,47 t / investierte Mio. €	91,07%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	2,71% an Verstößen beteiligt	91,07%	91,04%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,08% ohne Richtlinien	91,07%	90,61%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	8,22% Verdienstgefälle	91,07%	52,94%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	36,29% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	91,07%	89,53%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	91,07%	89,96%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission- intensität	THG- Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	343,52 tCO ₂ e / Mio. € BIP	2,57%	2,57%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	2,57%	2,41%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	2,57%	2,41%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	2,57%	2,57%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

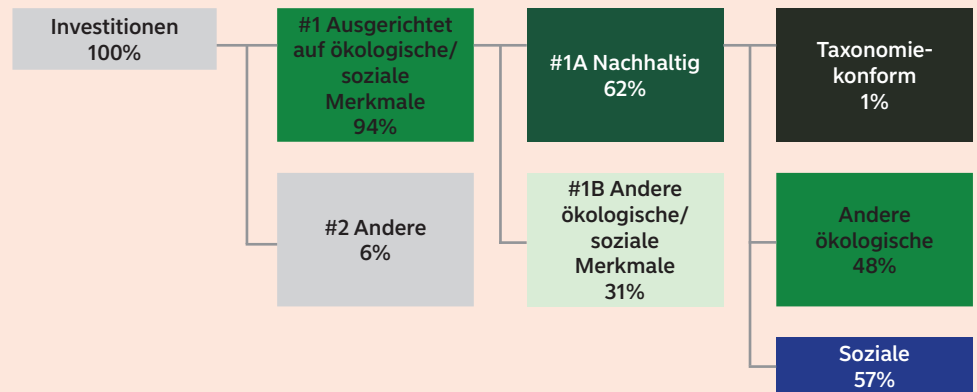
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Alphabet	Kommunikation	4,40%	USA
Microsoft	Technologie	3,99%	USA
Automatic Data Processing	Basiskonsumgüter	2,53%	USA
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	2,24%	Dänemark
Coca-Cola	Basiskonsumgüter	2,15%	USA
Visa	Finanzsektor	2,14%	USA
Johnson & Johnson	Basiskonsumgüter	1,96%	USA
PepsiCo	Basiskonsumgüter	1,72%	USA
AutoZone	Zyklische Konsumgüter	1,68%	USA
Fortinet	Technologie	1,66%	USA
Mastercard	Finanzsektor	1,60%	USA
Starbucks	Zyklische Konsumgüter	1,55%	USA
Accenture	Technologie	1,54%	Irland
Monster Beverage	Basiskonsumgüter	1,48%	USA
NIKE	Zyklische Konsumgüter	1,47%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	0,57%
Barmittel	Barmittel	5,70%
Kommunikation	Werbung	0,03%
Kommunikation	Internet	8,22%
Kommunikation	Medien	1,12%
Kommunikation	Telekommunikation	4,14%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	2,02%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,08%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,63%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,06%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	7,75%
Basiskonsumgüter	Getränke	6,69%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,07%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	3,82%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	3,05%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	3,77%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	1,22%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	4,55%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,92%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	8,42%
Derivate	Derivate	0,00%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	0,08%
Finanzsektor	Banken	2,05%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	5,02%
Finanzsektor	Versicherung	2,75%
Finanzsektor	Investmentgesellschaften	0,06%
Finanzsektor	Immobilien	0,07%
Finanzsektor	Spar- und Kreditdienstl.	0,02%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,64%
Staatsanleihen	Sovereigns	2,60%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	0,33%
Industrie	Elektronik	0,55%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	1,10%
Industrie	Umweltkontrolle	0,65%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	0,45%
Industrie	Verpackg. und Behälter	0,01%
Industrie	Transport	0,31%
Technologie	Computer	4,10%
Technologie	Halbleiter	2,60%
Technologie	Software	10,97%
Versorger	Strom	2,73%
Versorger	Wasser	0,05%
Summe		100,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**



Ja:



In fossiles Gas

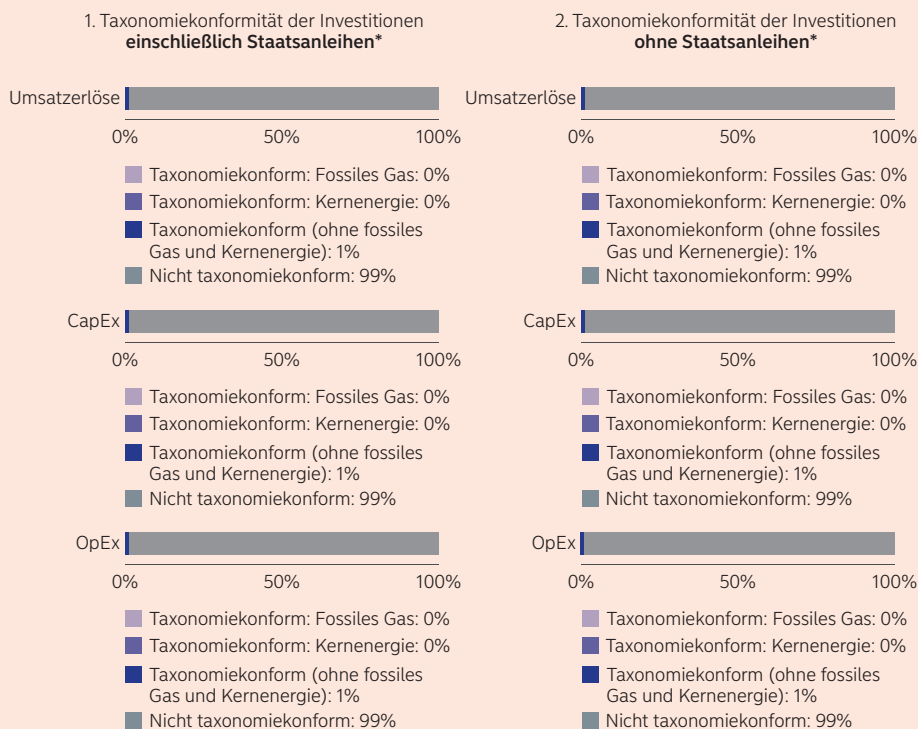


In Kernenergie



Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,01%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,51%
Summe	0,52%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	1,41%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 48%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 57%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300JJG1N66HM3TH21

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☐ ☐ ☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 98%

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 54%

☐ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds bestand darin, die von den Vereinten Nationen verabschiedete Agenda 2030 für nachhaltige Entwicklung zu unterstützen, wobei der Schwerpunkt auf klima- und umweltbezogenen Themen lag, indem in Unternehmen mit Beteiligung an wirtschaftlichen Tätigkeiten investiert wurde, die mit einem oder mehreren der unten beschriebenen Ziele der EU-Taxonomie übereinstimmen oder zu einem oder mehreren der folgenden UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) beitragen:

SDG 2 - Kein Hunger
SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen
SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie
SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum
SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur
SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden
SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion
SDG 13 - Maßnahmen zum Klimaschutz
SDG 14 - Leben unter Wasser
SDG 15 - Leben an Land

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden. Der Fonds kann zu jedem der in der Taxonomie-Verordnung genannten Umweltziele beitragen, je nachdem, ob es realisierbare Investitionsmöglichkeiten gibt.

Ökologisch nachhaltige Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie sind mit sechs Umweltzielen verbunden:

1. Klimaschutz
2. Anpassung an den Klimawandel
3. Die nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen
4. Der Übergang zur Kreislaufwirtschaft
5. Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung
6. Der Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Für jedes dieser Ziele enthält die EU-Taxonomie technische Bewertungskriterien, einschließlich detaillierter Schwellenwerte. Die Ausrichtung der Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele der EU-Taxonomie wurde ermittelt und bewertet, indem technische Bewertungskriterien eingesetzt wurden, insoweit diese angenommen wurden und soweit Daten zur Übereinstimmung der Tätigkeiten der Unternehmen von dritten Datenlieferanten offengelegt werden oder verfügbar sind und eine angemessene Qualität aufweisen. Innerhalb des Berichtszeitraums konnte die Ausrichtung der Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Klimaziele 1 und 2 identifiziert und bewertet werden, während die übrigen Ziele einbezogen werden, wenn die technischen Bewertungskriterien für diese Ziele von der Europäischen Kommission angenommen werden.

Um außerdem für das Anlageuniversum des Fonds in Frage zu kommen, müssen die Unternehmen, in die investiert wird, von NAM als nachhaltig eingestuft werden, indem sie durch ihre Wirtschaftstätigkeit zu einem nachhaltigen Investitionsziel beitragen, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 2 - Kein Hunger	Den Hunger beenden, Ernährungssicherheit und eine bessere Ernährung erreichen und eine nachhaltige Landwirtschaft fördern	1,93% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
Beitrag zu SDG 6 - Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle gewährleisten	4,13% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
Beitrag zu SDG 7 - Bezahlbare und saubere Energie	Zugang zu bezahlbarer, verlässlicher, nachhaltiger und moderner Energie für alle sichern	11,20% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
Beitrag zu SDG 8 - Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern	5,80% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
Beitrag zu SDG 9 - Industrie, Innovation und Infrastruktur	Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen	24,41% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
Beitrag zu SDG 11 - Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	11,71% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
Beitrag zu SDG 12 - Nachhaltige/r Konsum und Produktion	Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen	7,09% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
Beitrag zu SDG 13 - Maßnahmen zum Klimaschutz	Umgehend Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels und seiner Auswirkungen ergreifen	1,17% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
Beitrag zu SDG 14 - Leben unter Wasser	Ozeane, Meere und Meeresressourcen im Sinne nachhaltiger Entwicklung erhalten und nachhaltig nutzen	-0,35% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
Beitrag zu SDG 15 - Leben an Land	Landökosysteme schützen, wiederherstellen und ihre nachhaltige Nutzung fördern, Wälder nachhaltig bewirtschaften, Wüstenbildung bekämpfen, Bodendegradation beenden und umkehren und dem Verlust der biologischen Vielfalt ein Ende setzen	1,09% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
%-Anteil der gesamten Investitionen in EU-taxoniekonforme Wirtschaftstätigkeiten	Die Ausrichtung auf die EU-Taxonomie wird verwendet, um den Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel zu messen, die mit der EU-Taxonomie konform sind	8,21% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	98,86%	95,09%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 2 - Kein Hunger	Den Hunger beenden, Ernährungssicherheit und eine bessere Ernährung erreichen und eine nachhaltige Landwirtschaft fördern	2024	1,93% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	4,04% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 6 - Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle gewährleisten	2024	4,13% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	3,90% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 7 - Bezahlbare und saubere Energie	Zugang zu bezahlbarer, verlässlicher, nachhaltiger und moderner Energie für alle sichern	2024	11,20% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	7,83% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 8 - Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern	2024	5,80% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	7,97% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	92,35%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 9 - Industrie, Innovation und Infrastruktur	Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen	2024	24,41% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	23,66% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	92,35%
		2022	29,55% der finanzierten Umsatzerlöse	97,51%	95,78%
Beitrag zu SDG 11 - Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	2024	11,71% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	11,88% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
		2022	14,45% der finanzierten Umsatzerlöse	97,51%	97,51%
Beitrag zu SDG 12 - Nachhaltige/r Konsum und Produktion	Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen	2024	7,09% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	7,38% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
		2022	6,79% der finanzierten Umsatzerlöse	97,51%	97,51%
Beitrag zu SDG 13 - Maßnahmen zum Klimaschutz	Umgehend Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels und seiner Auswirkungen ergreifen	2024	1,17% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	2,96% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 14 - Leben unter Wasser	Ozeane, Meere und Meeresressourcen im Sinne nachhaltiger Entwicklung erhalten und nachhaltig nutzen	2024	-0,35% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	-0,35% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 15 - Leben an Land	Landökosysteme schützen, wiederherstellen und ihre nachhaltige Nutzung fördern, Wälder nachhaltig bewirtschaften, Wüstenbildung bekämpfen, Bodendegradation beenden und umkehren und dem Verlust der biologischen Vielfalt ein Ende setzen	2024	1,09% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	1,22% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der gesamten Investi- tionen in EU-tax- onomiekonforme Wirtschaftstätig- keiten	Die Ausrichtung auf die EU-Taxonomie wird verwendet, um den Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel zu messen, die mit der EU-Taxonomie konform sind	2024	8,21% auf die EU- Taxonomie ausgerichtet	98,86%	95,09%
		2023	7,24% auf die EU- Taxonomie ausgerichtet	97,54%	96,70%
		2022	4,90% auf die EU- Taxonomie ausgerichtet	97,33%	95,66%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	444.884 tCO ₂ e	98,86%	98,86%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	161.746 tCO ₂ e	98,86%	98,86%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	1.693.591 tCO ₂ e	98,86%	98,86%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	606.542 tCO ₂ e	98,86%	98,86%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	2.300.133 tCO ₂ e	98,86%	98,86%
	CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	71 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,86%
		CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	271 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,86%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	285 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,86%
		THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	858 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,86%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	11,18% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,86%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	75,70% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,86%
			74,04% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,86%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,62 GWh / Mio. € Umsatz	40,95%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	2,23 GWh / Mio. € Umsatz	9,04%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,56 GWh / Mio. € Umsatz	12,46%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,14 GWh / Mio. € Umsatz	4,09%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	3,31%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,48 GWh / Mio. € Umsatz	3,19%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	98,86%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,04 t / investierte Mio. €	98,86%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,31 t / investierte Mio. €	98,86%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäfti- gung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	98,86%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	98,86%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	6,39% Verdienstgefälle	98,86%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	33,74% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,86%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,86%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

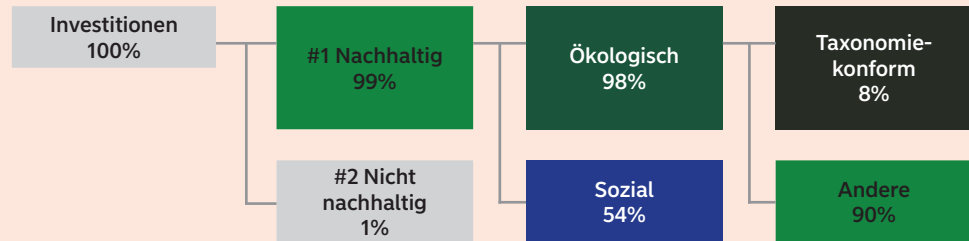
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Waste Management	Industrie	3,68%	USA
Republic Services	Industrie	3,68%	USA
Cadence Design Systems	Technologie	3,67%	USA
Linde	Grundstoffe	3,49%	USA
Air Liquide	Grundstoffe	3,28%	Frankreich
Emerson Electric	Industrie	3,14%	USA
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	Finanzsektor	2,86%	Deutschland
ASML Holding	Technologie	2,50%	Niederlande
National Grid	Versorger	2,39%	Vereinigtes Königreich
Roper Technologies	Technologie	2,35%	USA
Marvell Technology	Technologie	2,33%	USA
Agilent Technologies	Basiskonsumgüter	2,32%	USA
Fortis Inc/Canada	Versorger	2,25%	Kanada
Chart Industries	Industrie	2,13%	USA
MasTec	Industrie	2,10%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	11,24%
Barmittel	Barmittel	1,14%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,07%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	1,27%
Zyklische Konsumgüter	Lebensmitteldienstl.	0,73%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,21%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	1,47%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	3,09%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	3,42%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	3,23%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	2,64%
Finanzsektor	Versicherung	4,82%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	3,14%
Industrie	Elektronik	1,79%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	2,20%
Industrie	Umweltkontrolle	10,94%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	0,10%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	4,09%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	1,98%
Industrie	Verpackg. und Behälter	2,20%
Industrie	Transport	3,19%
Technologie	Computer	0,15%
Technologie	Büro-/Geschäftsausstattung	0,25%
Technologie	Halbleiter	11,80%
Technologie	Software	13,01%
Versorger	Strom	9,05%
Versorger	Wasser	2,77%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

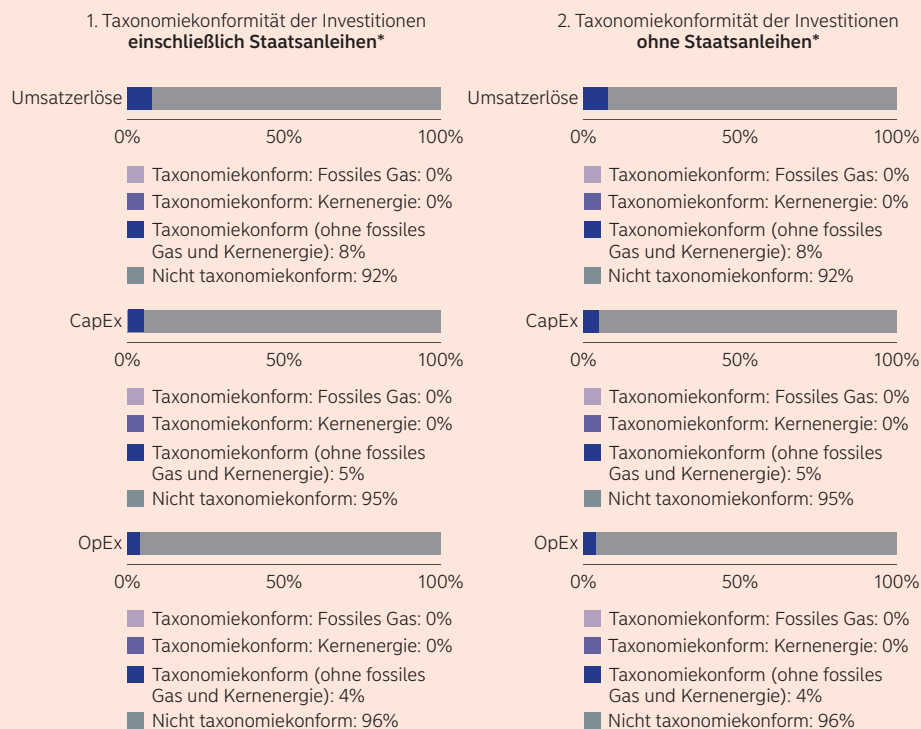
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	5,63%
Summe	5,63%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	8,21%
2023	7,24%
2022	4,90%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 90%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 54%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die im BiB für den Fonds beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Aufgrund der Art der Instrumente waren die ökologischen und sozialen Mindestschutzmaßnahmen nicht auf Barmittel und Währungsabsicherungsinstrumente anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die von diesem Fonds für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300KRLGEORNV7310

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Klimawandel Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale durch seinen Schwerpunkt auf Unternehmen, die für ihre Geschäftsmodelle einen Weg für den Übergang aufzeigen, um sie mit den Zielen des Pariser Übereinkommens in Einklang zu bringen. Die aktive Ausübung von Aktionärsrechten und Mitwirkung sind zentrale Komponenten im Bestreben, das Verhalten der Unternehmen zu beeinflussen und den notwendigen Wandel einzuleiten und zu beschleunigen.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	56,29%	98,68%	98,68%
Status der klimabezogenen Ausrichtung (% der Emittenten, die die Ausrichtung vollzogen haben, die Ausrichtung derzeit vollziehen und sich zur Ausrichtung verpflichtet haben sowie der Emittenten ohne Ausrichtung)	Status der klimabezogenen Ausrichtung (% der Emittenten, die die Ausrichtung vollzogen haben)	3,16% Emittenten, die die Ausrichtung vollzogen haben	98,68%	98,68%
	Status der klimabezogenen Ausrichtung (% der Emittenten, die die Ausrichtung derzeit vollziehen)	38,75% Emittenten, die die Ausrichtung derzeit vollziehen	98,68%	98,68%
	Status der klimabezogenen Ausrichtung (% der Emittenten, die sich zur Ausrichtung verpflichtet haben)	24,72% Emittenten, die sich zur Ausrichtung verpflichtet haben	98,68%	98,68%
	Status der klimabezogenen Ausrichtung (% der Emittenten ohne Ausrichtung)	32,06% Emittenten ohne Ausrichtung	98,68%	98,68%
% der Unternehmen, bei denen es während des Berichtszeitraums zu Mitwirkungsaktivitäten kam	% der Unternehmen, bei denen es während des Berichtszeitraums zu Mitwirkungsaktivitäten kam	100,00%	98,68%	98,68%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,68%	98,68%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	56,29%	98,68%	98,68%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Status der klimabezogenen Ausrichtung (% der Emittenten, die die Ausrichtung vollzogen haben, die Ausrichtung derzeit vollziehen und sich zur Ausrichtung verpflichtet haben sowie der Emittenten ohne Ausrichtung)	Status der klimabezogenen Ausrichtung (% der Emittenten, die die Ausrichtung vollzogen haben)	2024	3,16% Emittenten, die die Ausrichtung vollzogen haben	98,68%	98,68%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
	Status der klimabezogenen Ausrichtung (% der Emittenten, die die Ausrichtung derzeit vollziehen)	2024	38,75% Emittenten, die die Ausrichtung derzeit vollziehen	98,68%	98,68%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
	Status der klimabezogenen Ausrichtung (% der Emittenten, die sich zur Ausrichtung verpflichtet haben)	2024	24,72% Emittenten, die sich zur Ausrichtung verpflichtet haben	98,68%	98,68%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
	Status der klimabezogenen Ausrichtung (% der Emittenten ohne Ausrichtung)	2024	32,06% Emittenten ohne Ausrichtung	98,68%	98,68%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der Unternehmen, bei denen es während des Berichtszeitraums zu Mitwirkungsaktivitäten kam	% der Unternehmen, bei denen es während des Berichtszeitraums zu Mitwirkungsaktivitäten kam	2024	100,00%	98,68%	98,68%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	98,68%	98,68%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	129.269 tCO ₂ e	98,68%	98,68%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	15.810 tCO ₂ e	98,68%	98,68%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	172.198 tCO ₂ e	98,68%	98,68%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	145.079 tCO ₂ e	98,68%	98,68%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	317.276 tCO ₂ e	98,68%	98,68%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	491 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,68%	98,68%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	1.084 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,68%	98,68%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	962 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,68%	98,68%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.953 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,68%	98,68%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	26,09% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,68%	97,75%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	85,82% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,68%	76,80%
		72,20% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,68%	10,46%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,45 GWh / Mio. € Umsatz	1,33%	1,33%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,75 GWh / Mio. € Umsatz	8,64%	8,64%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	2,84 GWh / Mio. € Umsatz	43,24%	43,24%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	6,78 GWh / Mio. € Umsatz	10,46%	10,46%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,59 GWh / Mio. € Umsatz	9,75%	9,75%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,05 GWh / Mio. € Umsatz	1,29%	1,29%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,09 GWh / Mio. € Umsatz	7,11%	7,11%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,93 GWh / Mio. € Umsatz	5,80%	5,80%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	5,84% mit negativen Auswirkungen	98,68%	98,68%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,04 t / investierte Mio. €	98,68%	5,86%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	697,21 t / investierte Mio. €	98,68%	93,81%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	98,68%	98,68%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	98,68%	98,68%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	10,45% Verdienstgefälle	98,68%	34,01%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	34,99% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,68%	98,68%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,68%	95,34%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

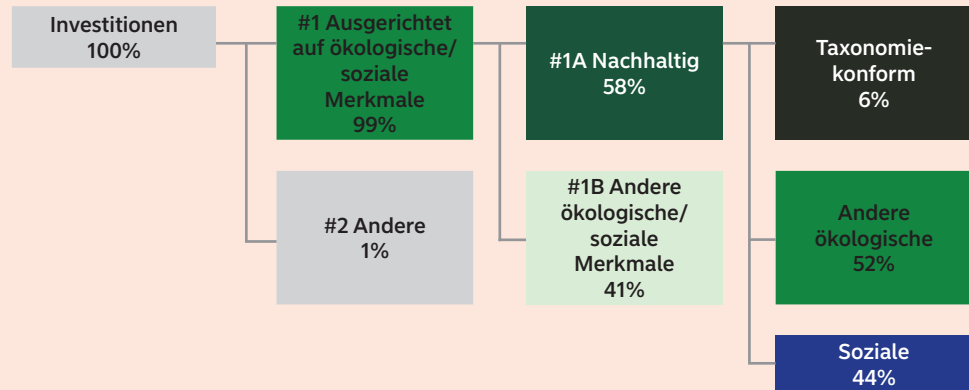
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CRH	Industrie	3,61%	USA
Waste Connections	Industrie	3,57%	Kanada
Colgate-Palmolive	Basiskonsumgüter	3,37%	USA
Waste Management	Industrie	3,21%	USA
Union Pacific	Industrie	3,14%	USA
UltraTech Cement	Industrie	3,02%	Indien
Antofagasta	Grundstoffe	2,99%	Chile
GFL Environmental	Industrie	2,97%	Kanada
Duke Energy	Versorger	2,95%	USA
Dover	Industrie	2,94%	USA
MKS Instruments	Technologie	2,89%	USA
Kimberly-Clark	Basiskonsumgüter	2,84%	USA
Baker Hughes	Energie	2,83%	USA
Engie	Versorger	2,81%	Frankreich
Ashland	Grundstoffe	2,78%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	9,03%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	2,35%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	2,26%
Grundstoffe	Bergbau	4,86%
Barmittel	Barmittel	1,32%
Kommunikation	Telekommunikation	0,00%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	3,87%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	6,06%
Basiskonsumgüter	Landwirtschaft	1,31%
Basiskonsumgüter	Getränke	1,90%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	3,37%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	1,98%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	2,84%
Energie	Öl und Gas	0,59%
Energie	Öl und Gas – Services	2,83%
Finanzsektor	Banken	2,81%
Finanzsektor	Versicherung	4,02%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baumaterialien	13,19%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	1,29%
Industrie	Umweltkontrolle	9,75%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	2,94%
Industrie	Transport	5,80%
Technologie	Halbleiter	5,19%
Versorger	Strom	10,46%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

☐ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

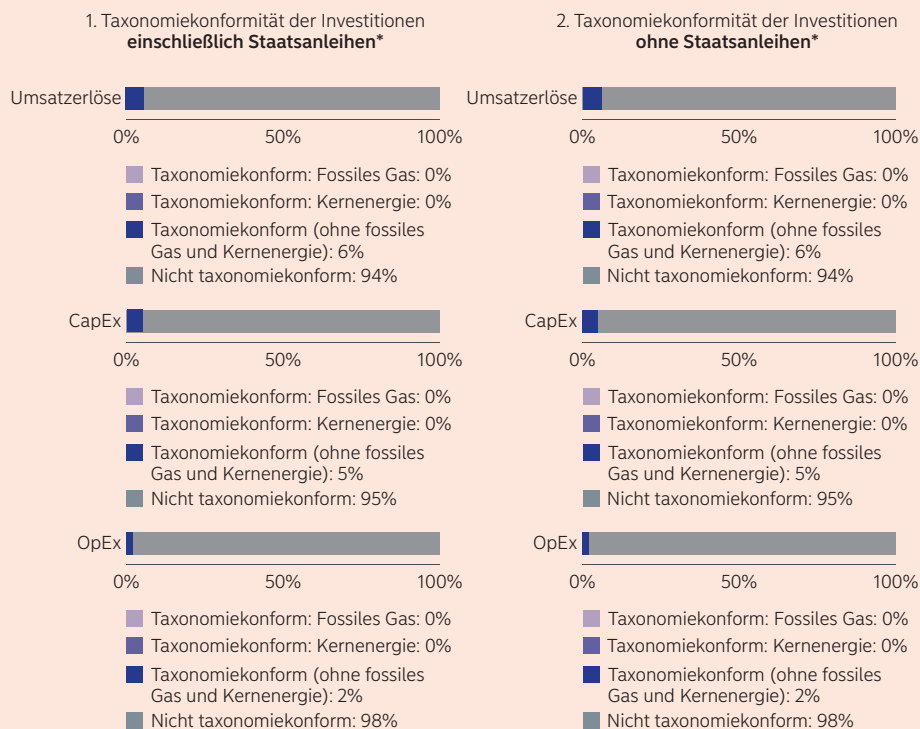
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomeikonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,14%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,83%
Summe	0,97%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	5,72%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 52%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 44%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Disruption Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300QBQ3523WUDHH63

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 75% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	75,78%	98,58%	98,58%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,41%	98,41%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	98,41%	98,41%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	75,78%	98,58%	98,58%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	98,41%	98,41%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	98,41%	98,41%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	1.715 tCO ₂ e	98,41%	98,41%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	495 tCO ₂ e	98,41%	98,41%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	12.275 tCO ₂ e	98,41%	98,41%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	2.210 tCO ₂ e	98,41%	98,41%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	14.485 tCO ₂ e	98,41%	98,41%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	25 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,41%	98,41%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	164 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,41%	98,41%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	155 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,41%	98,41%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	634 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,41%	98,41%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	6,42% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,41%	96,21%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	63,05% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,41%	79,37%
		47,51% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,41%	7,03%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,11 GWh / Mio. € Umsatz	30,87%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	6,74 GWh / Mio. € Umsatz	7,03%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,05 GWh / Mio. € Umsatz	1,37%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,09 GWh / Mio. € Umsatz	17,18%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,48% mit negativen Auswirkungen	98,41%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	98,41%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,16 t / investierte Mio. €	98,41%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	6,19% an Verstößen beteiligt	98,41%	98,41%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	98,41%	95,82%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	6,94% Verdienstgefälle	98,41%	42,87%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	34,14% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,41%	97,89%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,41%	98,41%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

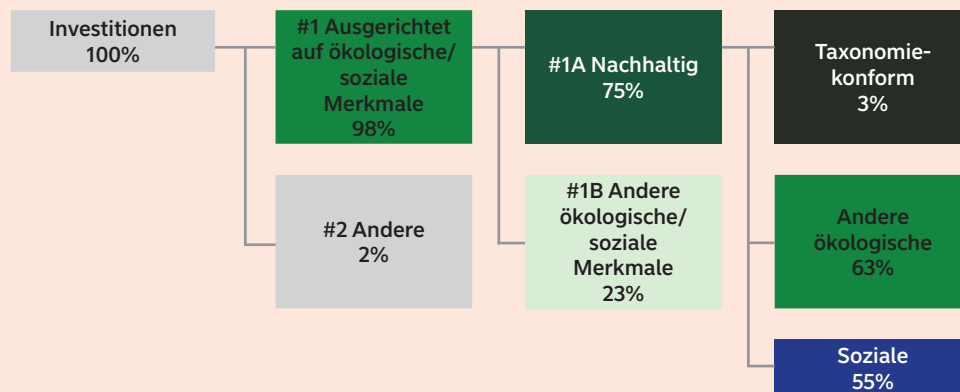
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Amazon.com	Kommunikation	6,19%	USA
Progressive	Finanzsektor	5,50%	USA
NextEra Energy	Versorger	4,59%	USA
T-Mobile US	Kommunikation	4,56%	USA
NVIDIA	Technologie	4,54%	USA
Koninklijke Ahold Delhaize	Basiskonsumgüter	2,95%	Niederlande
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	Technologie	2,94%	Taiwan, Provinz Chinas
Interactive Brokers Group	Finanzsektor	2,82%	USA
Intertek Group	Basiskonsumgüter	2,72%	Vereinigtes Königreich
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	2,62%	Dänemark
HDFC Bank ADR	Finanzsektor	2,60%	Indien
Emerson Electric	Industrie	2,45%	USA
Fortis Inc/Canada	Versorger	2,45%	Kanada
TJX Cos	Zyklische Konsumgüter	2,34%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	1,26%
Barmittel	Barmittel	1,58%
Kommunikation	Internet	7,70%
Kommunikation	Telekommunikation	5,26%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,06%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,60%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	5,43%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,64%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	4,60%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	5,20%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	2,02%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	1,19%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	2,62%
Finanzsektor	Banken	2,60%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	6,30%
Finanzsektor	Versicherung	5,50%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Luft- und Raumf./Verdgt.	1,66%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	3,96%
Industrie	Elektronik	0,83%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	0,60%
Industrie	Umweltkontrolle	1,02%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	1,37%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	6,84%
Technologie	Computer	1,28%
Technologie	Halbleiter	14,33%
Technologie	Software	8,50%
Versorger	Strom	7,03%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

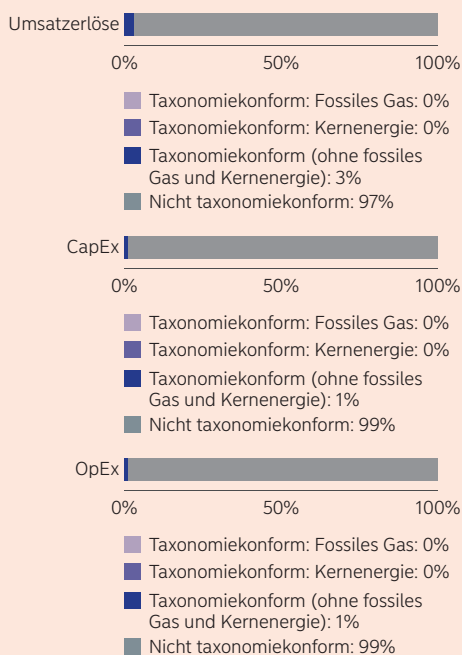
Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

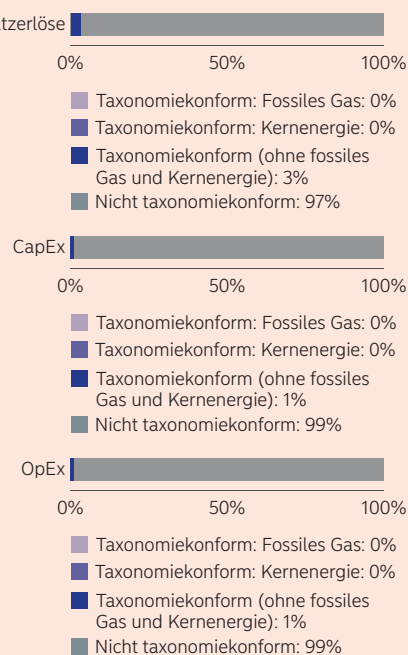
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomeikonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,09%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,59%
Summe	0,69%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	2,74%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 63%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 55%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300CYWEG7M5HTOM84

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Bewerben von Diversität Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er sich auf Unternehmen konzentrierte, die die Erwartungen des Anlageverwalters in Bezug auf Diversität erfüllten oder aktiv an Verbesserungen in einem oder mehreren diesbezüglichen Bereichen arbeiteten. Die verfügbaren Daten bezogen sich in erster Linie auf die Geschlechtergleichheit und -vielfalt. In dem Maße, wie sich die Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickelt, kann die Strategie nach und nach ein breiteres Spektrum von Indikatoren zur Diversität wie ethnische Zugehörigkeit, Alter und sozioökonomischer Status formell übernehmen.

ESG-Bewertung Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Scores investierte. Unternehmen, in die investiert wird, oder Emittenten wurden von NAM oder einem externen Datenanbieter analysiert und bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen, die die erforderliche ESG-Mindestbewertung erreicht haben, für die Aufnahme in den Fonds zugelassen wurden, und dass Emittenten mit unzulänglichen ESG-Leistungen ausgeschlossen wurden.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	74,96%	97,74%	97,65%
Geschlechtervielfalt bei den Führungskräften	Durchschnittlicher Prozentsatz von Frauen auf der Führungsebene der Unternehmen, in die investiert wird	30,58% der Gesamtzahl	97,58%	97,58%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	38,54% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,58%	97,58%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	0,00%	97,58%	97,58%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,58%	97,58%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	97,58%	97,58%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	74,96%	97,74%	97,65%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
Geschlechtervielfalt bei den Führungskräften	Durchschnittlicher Prozentsatz von Frauen auf der Führungsebene der Unternehmen, in die investiert wird	2024	30,58% der Gesamtzahl	97,58%	97,58%
		2023	31,61% der Gesamtzahl	97,68%	87,56%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	2024	38,54% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,58%	97,58%
		2023	38,12% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,61%	97,61%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	2024	0,00%	97,58%	97,58%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	97,58%	97,58%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	97,58%	97,58%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	13.349 tCO ₂ e	97,58%	97,58%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	5.630 tCO ₂ e	97,58%	97,58%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	299.522 tCO ₂ e	97,58%	97,58%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	18.978 tCO ₂ e	97,58%	97,58%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	318.500 tCO ₂ e	97,58%	97,58%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	38 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,58%	97,58%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	646 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,58%	97,58%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	96 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,58%	97,58%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.053 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,58%	97,58%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,76% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,58%	97,49%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	59,66% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,58%	92,16%
		99,61% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,58%	1,17%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	2,05 GWh / Mio. € Umsatz	1,27%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,26 GWh / Mio. € Umsatz	35,41%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	5,95 GWh / Mio. € Umsatz	2,12%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,49 GWh / Mio. € Umsatz	1,11%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,08 GWh / Mio. € Umsatz	3,59%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,06 GWh / Mio. € Umsatz	9,42%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,96 GWh / Mio. € Umsatz	1,14%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,40 GWh / Mio. € Umsatz	1,68%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	97,58%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	97,58%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	194,86 t / investierte Mio. €	97,58%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	97,58%	97,58%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,10% ohne Richtlinien	97,58%	97,44%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,98% Verdienstgefälle	97,58%	53,33%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	38,54% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,58%	97,58%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	97,58%	94,78%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

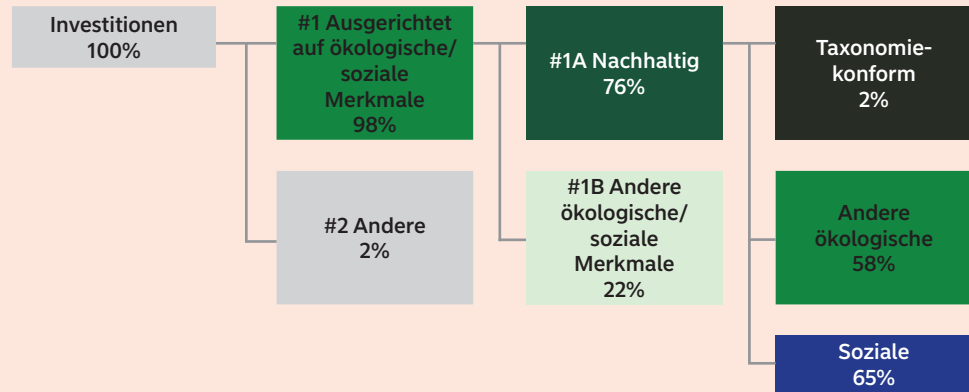
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA	Technologie	5,80%	USA
Microsoft	Technologie	5,74%	USA
Apple	Technologie	3,74%	USA
Eli Lilly	Basiskonsumgüter	2,46%	USA
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	2,23%	Dänemark
AbbVie	Basiskonsumgüter	1,91%	USA
Home Depot	Zyklische Konsumgüter	1,82%	USA
Merck	Basiskonsumgüter	1,82%	USA
Citigroup	Finanzsektor	1,79%	USA
Cummins	Zyklische Konsumgüter	1,75%	USA
Mastercard	Finanzsektor	1,73%	USA
S&P Global	Basiskonsumgüter	1,67%	USA
Visa	Finanzsektor	1,64%	USA
Taylor Morrison Home	Zyklische Konsumgüter	1,50%	USA
United Rentals	Basiskonsumgüter	1,48%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	2,49%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,41%
Grundstoffe	Bergbau	1,27%
Barmittel	Barmittel	2,42%
Kommunikation	Werbung	0,62%
Kommunikation	Internet	2,73%
Kommunikation	Medien	1,09%
Kommunikation	Telekommunikation	3,70%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	2,11%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,74%
Zyklische Konsumgüter	Haus- und Wohnungsbau	1,50%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Einrichtungsgegenstände	1,11%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	6,73%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,13%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,55%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	3,55%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	2,46%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	1,89%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	0,69%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	2,70%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	10,64%
Finanzsektor	Banken	6,89%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	4,56%
Finanzsektor	Versicherung	3,99%
Finanzsektor	REITs	1,92%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baumaterialien	0,17%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	0,77%
Industrie	Elektronik	1,07%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	1,16%
Industrie	Umweltkontrolle	0,98%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	0,76%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	0,74%
Industrie	Transport	0,74%
Technologie	Computer	6,47%
Technologie	Halbleiter	10,34%
Technologie	Software	7,67%
Versorger	Strom	2,12%
Versorger	Wasser	0,14%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☒ Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie

☐ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

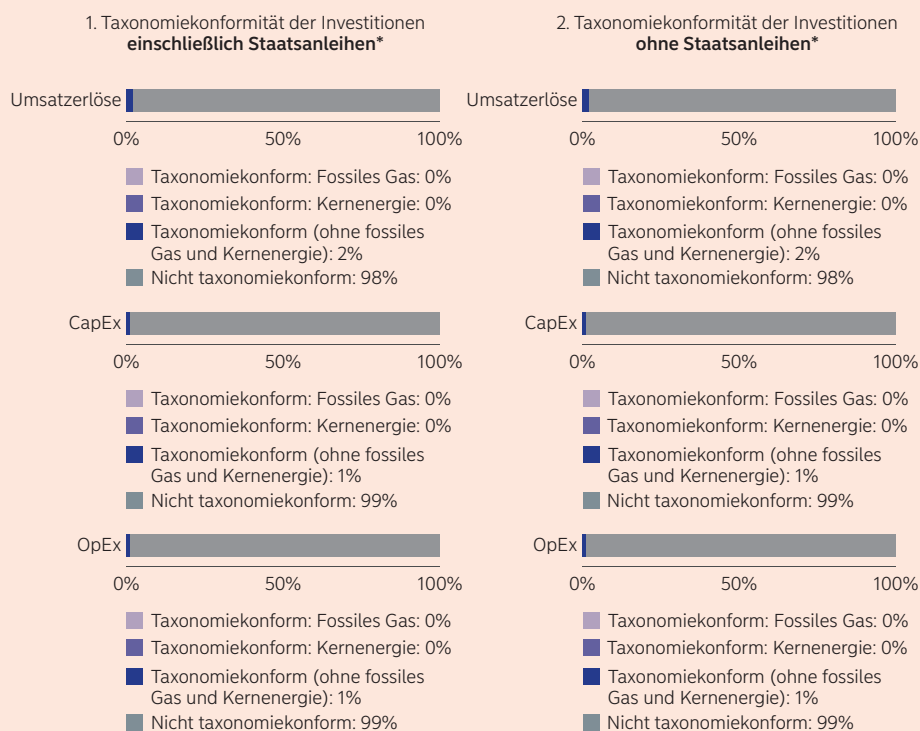
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomeikonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,09%
Ermöglichende Tätigkeiten	1,03%
Summe	1,13%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomeikonforme Investitionen
2024	1,83%
2023	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 58%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 65%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 5493003GMR3L3V7UKR92

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Nachhaltige Investitionen Obwohl sich der Fonds nicht verpflichtet hat, nachhaltige Investitionen zu tätigen, bewarb er ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	20 tCO ₂ e / investierte Mio. €	82,91%	82,91%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	121 tCO ₂ e / investierte Mio. €	82,91%	82,91%
%-Anteil der Gesamtinvestitionen in Unternehmen mit Verstößen gegen den Global Compact der Vereinten Nationen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	2,52% an Verstößen beteiligt	82,91%	82,91%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	2024	20 tCO2e / investierte Mio. €	82,91%	82,91%
		2023	30 tCO2e / investierte Mio. €	92,91%	92,91%
		2022	58 tCO2e / investierte Mio. €	80,74%	80,74%
	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	2024	121 tCO2e / investierte Mio. €	82,91%	82,91%
		2023	188 tCO2e / investierte Mio. €	92,91%	92,91%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamtinvestitionen in Unternehmen mit Verstößen gegen den Global Compact der Vereinten Nationen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	2024	2,52% an Verstößen beteiligt	82,91%	82,91%
		2023	1,01% an Verstößen beteiligt	92,91%	91,78%
		2022	-0,70% an Verstößen beteiligt	14,16%	14,01%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 -
20. März 2024

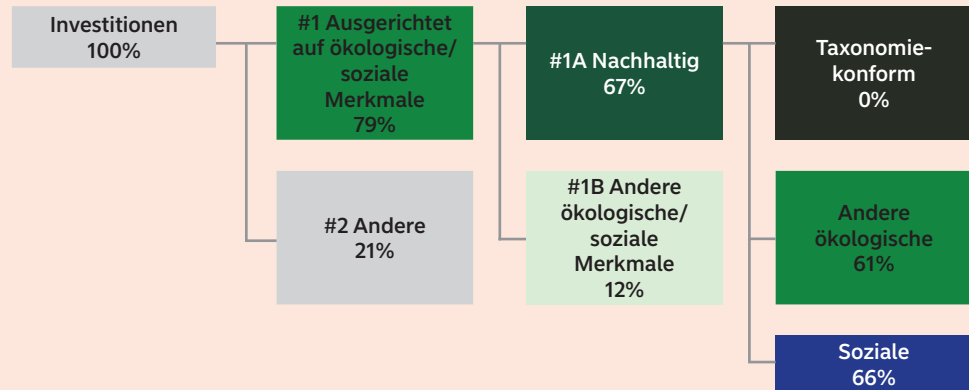
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Deutsche Telekom	Kommunikation	4,73%	Deutschland
Public Storage	Finanzsektor	3,69%	USA
Alcon	Basiskonsumgüter	3,52%	Schweiz
Comcast	Kommunikation	3,45%	USA
Check Point Software Technologies	Technologie	3,21%	Israel
Freenet	Kommunikation	3,08%	Deutschland
Oracle	Technologie	3,08%	USA
Amadeus IT Group	Basiskonsumgüter	2,97%	Spanien
Securitas B	Basiskonsumgüter	2,82%	Schweden
Nice ADR	Kommunikation	2,69%	Israel
Fresenius	Basiskonsumgüter	2,64%	Deutschland
Amazon.com	Kommunikation	2,62%	USA
Amdocs	Technologie	2,59%	USA
Rollins	Basiskonsumgüter	2,58%	USA
Koninklijke Vopak	Energie	2,55%	Niederlande



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	21,26%
Kommunikation	Internet	5,86%
Kommunikation	Medien	3,69%
Kommunikation	Telekommunikation	12,44%
Zyklische Konsumgüter	Fluggesellschaften	0,27%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,28%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	0,45%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,27%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	2,56%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	3,24%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,21%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,30%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	12,55%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	2,02%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	2,29%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	4,15%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	3,97%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	0,28%
Derivate	Derivate	-0,42%
Energie	Pipelines	2,55%
Finanzsektor	REITs	3,69%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,25%
Industrie	Baumaterialien	0,17%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	0,21%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	0,28%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	0,27%
Industrie	Schiffbau	0,32%
Technologie	Computer	5,80%
Technologie	Halbleiter	0,51%
Technologie	Software	9,09%
Versorger	Strom	0,21%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

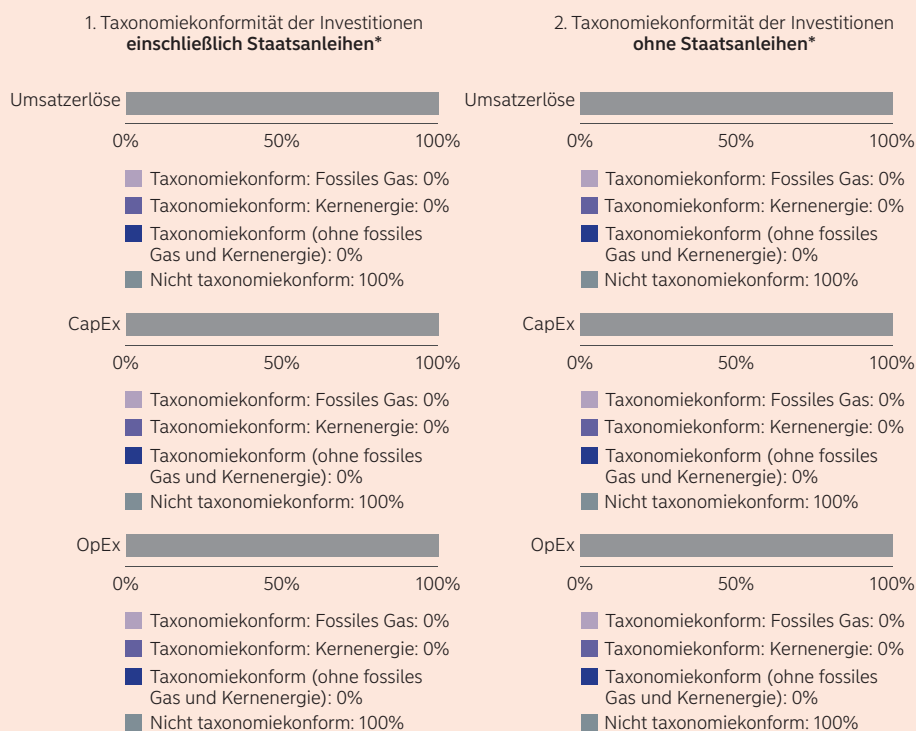
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,01%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,45%
Summe	0,46%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	0,50%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 61%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 66%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Soweit Derivate eingesetzt wurden, um Short-Positionen am Aktienmarkt einzugehen, unterlagen diese Positionen nicht denselben ESG-Kriterien, die für Direktanlagen in Aktien und Long-Positionen in Derivaten gelten. Long-Positionen in Derivaten unterlagen den gleichen ESG-Kriterien wie Direktanlagen in Aktien. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300I953F33AS7ZN28

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☒ ☐ ☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 95%

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 12%

☐ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds bestand darin, in Unternehmen zu investieren, die an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt waren, die einen Beitrag zu mindestens einem der ökologischen Ziele der EU-Taxonomie leisteten.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden. Der Fonds kann zu jedem der in der Taxonomie-Verordnung genannten Umweltziele beitragen, je nachdem, ob es realisierbare Investitionsmöglichkeiten gibt.

Ökologisch nachhaltige Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie sind mit sechs Umweltzielen verbunden:

1. Klimaschutz
2. Anpassung an den Klimawandel
3. Die nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen
4. Der Übergang zur Kreislaufwirtschaft
5. Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung
6. Der Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Für jedes dieser Ziele enthält die EU-Taxonomie technische Bewertungskriterien, einschließlich detaillierter Schwellenwerte. Die Ausrichtung der Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele der EU-Taxonomie wurde ermittelt und bewertet, indem technische Bewertungskriterien eingesetzt wurden, insoweit diese angenommen wurden und soweit Daten zur Übereinstimmung der Tätigkeiten der Unternehmen von dritten Datenlieferanten offengelegt werden oder verfügbar sind und eine angemessene Qualität aufweisen. Innerhalb des Berichtszeitraums konnte die Ausrichtung der Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Klimaziele 1 und 2 identifiziert und bewertet werden, während die übrigen Ziele einbezogen werden, wenn die technischen Bewertungskriterien für diese Ziele von der Europäischen Kommission angenommen werden.

Um außerdem für das Anlageuniversum des Fonds in Frage zu kommen, müssen die Unternehmen, in die investiert wird, von NAM als nachhaltig eingestuft werden, indem sie durch ihre Wirtschaftstätigkeit zu einem nachhaltigen Investitionsziel beitragen, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitssindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
%-Anteil der gesamten Investitionen in EU-taxoniekonforme Wirtschaftstätigkeiten	Die Ausrichtung auf die EU-Taxonomie wird verwendet, um den Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel zu messen, die mit der EU-Taxonomie konform sind	38,46% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	95,75%	95,47%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitssindikator	Kennzahl	Bezugszeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
%Anteil der gesamten Investitionen in EU-taxoniekonforme Wirtschaftstätigkeiten	Die Ausrichtung auf die EU-Taxonomie wird verwendet, um den Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel zu messen, die mit der EU-Taxonomie konform sind	2024	38,46% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	95,75%	95,47%
		2023	55,95% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	97,61%	97,59%
		2022	54,03% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	97,78%	97,78%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	1.417 tCO ₂ e	95,75%	95,75%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	422 tCO ₂ e	95,75%	95,75%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	9.208 tCO ₂ e	95,75%	95,75%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	1.839 tCO ₂ e	95,75%	95,75%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	11.047 tCO ₂ e	95,75%	95,75%
	CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	158 tCO ₂ e / investierte Mio. €	95,75%
		CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	947 tCO ₂ e / investierte Mio. €	95,75%
	THG-Emissionintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionintensität der Unternehmen, in die investiert wird	281 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	95,75%
		THG-Emissionintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.353 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	95,75%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	27,94% Investitionen in fossile Brennstoffe	95,75% 93,83%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen	82,62% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	95,75% 63,92%
			33,84% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	95,75% 27,40%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,59 GWh / Mio. € Umsatz	40,01%	40,01%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	1,56 GWh / Mio. € Umsatz	29,83%	29,83%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	2,84 GWh / Mio. € Umsatz	2,40%	2,40%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,17 GWh / Mio. € Umsatz	16,08%	16,08%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,24 GWh / Mio. € Umsatz	1,27%	1,27%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,59 GWh / Mio. € Umsatz	1,91%	1,91%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,01 GWh / Mio. € Umsatz	0,17%	0,17%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,64% mit negativen Auswirkungen	95,75%	93,52%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,04 t / investierte Mio. €	95,75%	4,30%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	16,14 t / investierte Mio. €	95,75%	95,64%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	95,75%	95,75%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	95,75%	94,79%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	8,45% Verdienstgefälle	95,75%	53,96%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	33,31% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	95,75%	94,18%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	95,75%	95,75%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

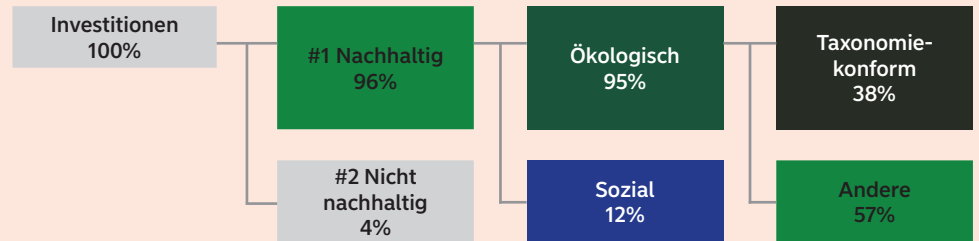
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EMCOR Group	Industrie	5,38%	USA
Owens Corning	Industrie	5,04%	USA
EnerSys	Industrie	3,78%	USA
SSE	Versorger	3,75%	Vereinigtes Königreich
Eversource Energy	Versorger	3,64%	USA
Vinci	Industrie	3,09%	Frankreich
EDP	Versorger	3,07%	Portugal
Enel	Versorger	2,75%	Italien
ANDRITZ	Industrie	2,66%	Österreich
Rockwool B	Industrie	2,49%	Dänemark
Veolia Environnement	Versorger	2,41%	Frankreich
Siemens	Industrie	2,36%	Deutschland
GS Yuasa	Industrie	2,35%	Japan
Installed Building Products	Zyklische Konsumgüter	2,32%	USA
Commercial Metals	Grundstoffe	2,09%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	3,25%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	4,79%
Grundstoffe	Bergbau	0,44%
Barmittel	Barmittel	4,23%
Kommunikation	Werbung	0,52%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	2,60%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,27%
Zyklische Konsumgüter	Haus- und Wohnungsbau	2,54%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,81%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	0,21%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	1,39%
Finanzsektor	Immobilien	0,17%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baumaterialien	10,15%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	7,82%
Industrie	Elektronik	0,57%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	13,44%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	1,52%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	5,94%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	1,29%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	2,36%
Industrie	Transport	1,91%
Technologie	Halbleiter	2,47%
Versorger	Strom	28,90%
Versorger	Wasser	2,41%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

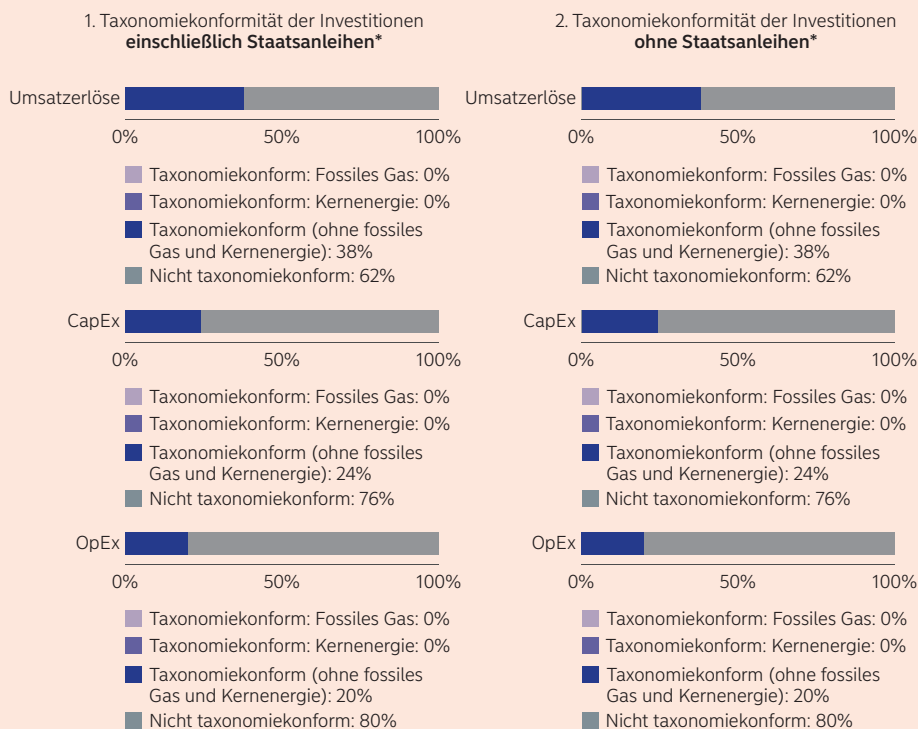
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	1,30%
Ermöglichende Tätigkeiten	13,13%
Summe	14,43%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	38,46%
2023	55,95%
2022	54,03%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 57%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 12%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die im BiB für den Fonds beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Aufgrund der Art der Instrumente waren die ökologischen und sozialen Mindestschutzmaßnahmen nicht auf Barmittel und Währungsabsicherungsinstrumente anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die von diesem Fonds für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300KHC2M3J5ELVG96

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☐ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	37,83%	97,88%	97,88%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,88%	97,88%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,33% an Verstößen beteiligt	97,88%	78,18%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	97,88%	77,20%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
3. April 2024 -
31. Dezember 2024

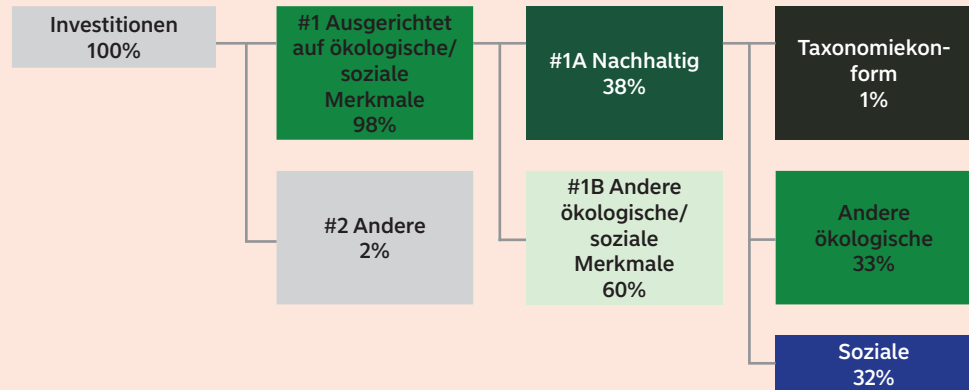
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	Industrie	1,02%	Deutschland
Venture Global LNG Inc 8.375% 01-06-2031	Energie	0,95%	USA
Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	Versorger	0,90%	USA
Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	Kommunikation	0,87%	Vereinigtes Königreich
International Game Technolog 2.375% 15-04-2028	Zyklische Konsumgüter	0,83%	USA
Dana Financing Luxembourg Sa 8.5% 15-07-2031	Zyklische Konsumgüter	0,79%	Luxemburg
Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	Energie	0,72%	USA
Carnival Corp 5.75% 15-01-2030	Zyklische Konsumgüter	0,72%	USA
OI European Group BV 5.25% 01-06-2029	Industrie	0,71%	Niederlande
INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15-03-2029	Grundstoffe	0,71%	Vereinigtes Königreich
Grifols SA 3.875% 15-10-2028	Basiskonsumgüter	0,69%	Spanien
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	Basiskonsumgüter	0,68%	USA
Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 04-02-2028	Grundstoffe	0,66%	Finnland
Crown European Holdings SACA 3.375% 15-05-2025	Industrie	0,62%	Frankreich
Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	Kommunikation	0,62%	Niederlande



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	4,73%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	0,87%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,95%
Grundstoffe	Bergbau	1,08%
Barmittel	Barmittel	1,93%
Kommunikation	Werbung	1,03%
Kommunikation	Internet	2,56%
Kommunikation	Medien	6,77%
Kommunikation	Telekommunikation	5,54%
Zyklische Konsumgüter	Fluggesellschaften	0,45%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,22%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	0,03%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	2,61%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,65%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	3,90%
Zyklische Konsumgüter	Haus- und Wohnungsbau	0,07%
Zyklische Konsumgüter	Haushaltswaren	0,70%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	2,48%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,58%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,86%
Basiskonsumgüter	Landwirtschaft	0,11%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,89%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,69%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	7,21%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	0,36%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	2,18%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	0,15%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	2,72%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,79%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	1,03%
Verschiedene	Holdinggesellschaften – Divers.	0,61%
Energie	Kohle	0,06%
Energie	Öl und Gas	6,17%
Energie	Öl und Gas – Services	0,08%
Energie	Pipelines	3,72%
Finanzsektor	Banken	4,33%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	2,89%
Finanzsektor	Versicherung	1,26%
Finanzsektor	Investmentgesellschaften	0,85%
Finanzsektor	REITs	3,82%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,09%
Industrie	Luft- und Raumf./Vertdg.	0,98%
Industrie	Baumaterialien	2,29%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	0,89%
Industrie	Elektronik	0,55%

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	0,87%
Industrie	Umweltkontrolle	1,00%
Industrie	Handwkz./Wkz.maschinen	0,11%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	0,10%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	1,34%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	0,58%
Industrie	Verpackg. und Behälter	3,95%
Industrie	Transport	0,44%
Technologie	Computer	0,31%
Technologie	Halbleiter	0,38%
Technologie	Software	1,82%
Versorger	Strom	3,98%
Versorger	Gas	0,43%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

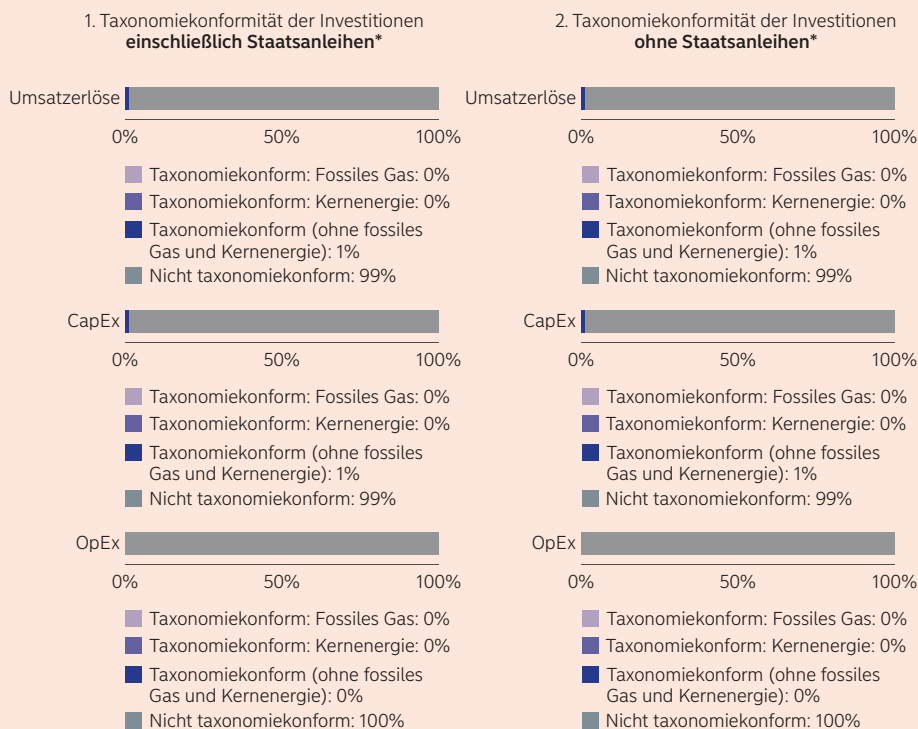
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,05%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,22%
Summe	0,27%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 33%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 32%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300OPDNM74OPAYV80

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

ESG-Bewertung Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Scores investierte. Unternehmen, in die investiert wird, oder Emittenten wurden von NAM oder einem externen Datenanbieter analysiert und bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen, die die erforderliche ESG-Mindestbewertung erreicht haben, für die Aufnahme in den Fonds zugelassen wurden, und dass Emittenten mit unzulänglichen ESG-Leistungen ausgeschlossen wurden.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	51,79%	96,23%	96,23%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	0,00%	96,35%	96,35%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	96,35%	96,35%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	96,35%	96,35%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	51,79%	96,23%	96,23%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	2024	0,00%	96,35%	96,35%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	96,35%	96,35%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	96,35%	96,35%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	73.712 tCO ₂ e	96,35%	79,68%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	11.299 tCO ₂ e	96,35%	79,68%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	231.289 tCO ₂ e	96,35%	79,68%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	85.010 tCO ₂ e	96,35%	79,68%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	316.299 tCO ₂ e	96,35%	79,68%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	136 tCO ₂ e / investierte Mio. €	96,35%	79,68%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	501 tCO ₂ e / investierte Mio. €	96,35%	79,68%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	193 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	96,35%	82,94%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	721 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	96,35%	82,94%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	5,64% Investitionen in fossile Brennstoffe	96,35%	79,92%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	79,52% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,35%	56,43%
		68,75% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,35%	3,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,45 GWh / Mio. € Umsatz	11,69%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	3,26 GWh / Mio. € Umsatz	1,79%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	2,84 GWh / Mio. € Umsatz	1,15%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,09 GWh / Mio. € Umsatz	1,62%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,08 GWh / Mio. € Umsatz	3,28%
		Verkehr und Lagerei (H)	3,49 GWh / Mio. € Umsatz	0,68%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,29 GWh / Mio. € Umsatz	2,89%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,73% mit negativen Auswirkungen	96,35%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,03 t / investierte Mio. €	96,35%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	6,64 t / investierte Mio. €	96,35%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	96,35%	83,26%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,15% ohne Richtlinien	96,35%	80,32%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	15,80% Verdienstgefälle	96,35%	22,45%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	31,29% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	96,35%	76,27%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	96,35%	80,69%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

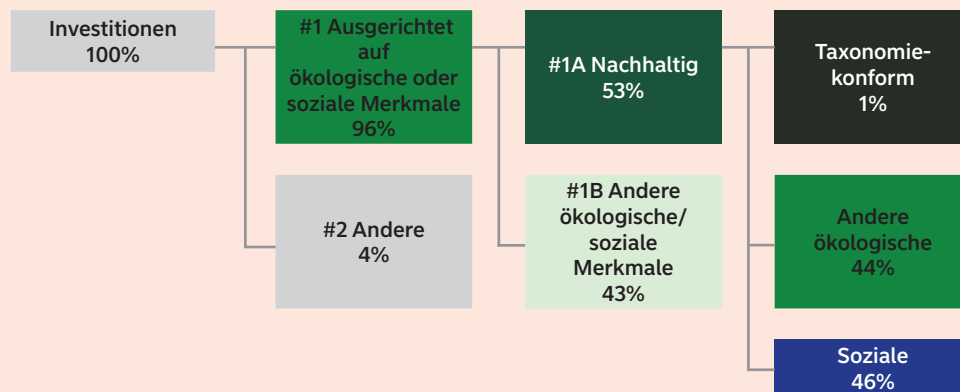
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15-03-2028	Zyklische Konsumgüter	1,15%	USA
Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	Versorger	0,90%	USA
Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	Basiskonsumgüter	0,87%	USA
WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	Basiskonsumgüter	0,87%	USA
Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	Technologie	0,86%	USA
Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	Kommunikation	0,85%	Vereinigtes Königreich
Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	Grundstoffe	0,85%	Australien
Dana Inc 4.5% 15-02-2032	Zyklische Konsumgüter	0,79%	USA
IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	Basiskonsumgüter	0,79%	USA
Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	Industrie	0,78%	Niederlande
Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	Industrie	0,77%	Kanada
NextEra Energy Operating Par 4.5% 15-09-2027	Versorger	0,77%	USA
US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	Basiskonsumgüter	0,77%	USA
CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	Kommunikation	0,76%	USA
Rain Carbon Inc 12.25% 01-09-2029	Grundstoffe	0,75%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	3,81%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	0,27%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	1,01%
Grundstoffe	Bergbau	0,72%
Barmittel	Barmittel	3,61%
Kommunikation	Werbung	0,93%
Kommunikation	Internet	3,77%
Kommunikation	Medien	8,01%
Kommunikation	Telekommunikation	5,80%
Zyklische Konsumgüter	Fluggesellschaften	0,80%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,18%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	0,58%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	1,15%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	1,57%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	0,71%
Zyklische Konsumgüter	Lebensmitteldienstl.	0,31%
Zyklische Konsumgüter	Haus- und Wohnungsbau	0,60%
Zyklische Konsumgüter	Haushaltswaren	1,01%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,49%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,58%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,55%
Zyklische Konsumgüter	Spielzeug/Spiele/Hobbys	0,81%
Basiskonsumgüter	Getränke	1,06%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	9,59%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	1,40%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	3,88%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	0,77%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	4,13%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,88%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	1,45%
Finanzsektor	Banken	5,12%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	2,88%
Finanzsektor	Versicherung	0,79%
Finanzsektor	Investmentgesellschaften	0,42%
Finanzsektor	REITs	4,05%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,04%
Industrie	Luft- und Raumf./Vertdg.	0,62%
Industrie	Baumaterialien	2,32%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	1,88%
Industrie	Elektronik	0,55%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	0,70%
Industrie	Umweltkontrolle	1,65%
Industrie	Handw kz./Wkz.maschinen	0,16%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	0,07%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	1,21%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	0,12%
Industrie	Verpackg. und Behälter	3,37%
Industrie	Transport	0,56%

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Technologie	Computer	0,75%
Technologie	Büro-/Geschäftsausstattung	0,07%
Technologie	Halbleiter	0,62%
Technologie	Software	4,66%
Versorger	Strom	3,97%
Versorger	Wasser	0,02%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

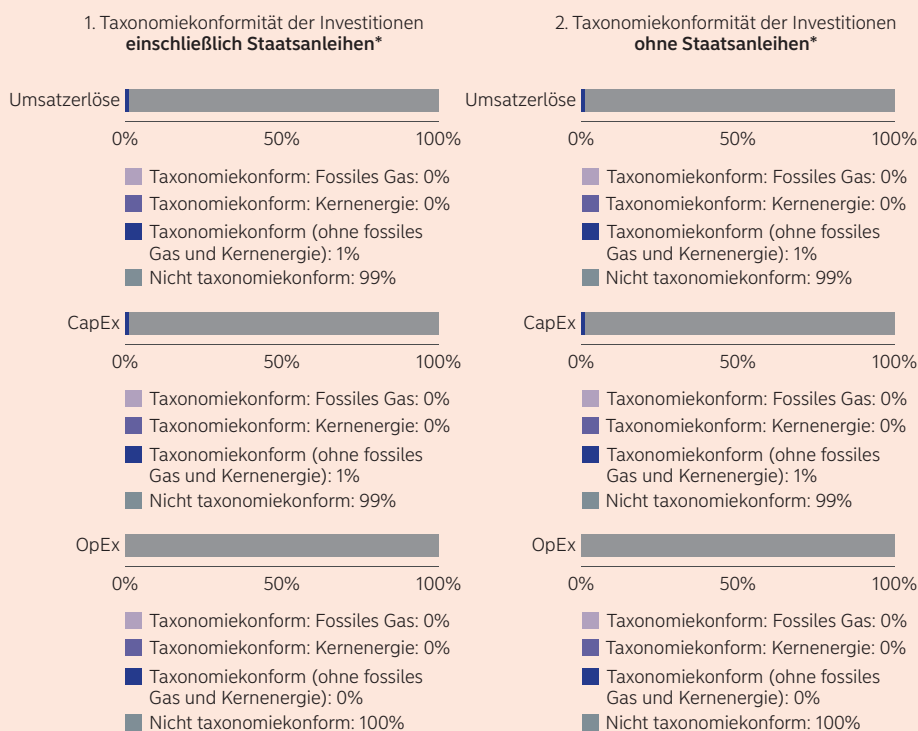
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,03%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,34%
Summe	0,36%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	1,01%
2023	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 44%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 46%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Impact Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300M3BNRUZQFIEE11

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☒ ☐ ☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 84%

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 71%

☐ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds bestand darin, die von den Vereinten Nationen verabschiedete Agenda 2030 für nachhaltige Entwicklung zu unterstützen, wobei der Schwerpunkt auf klima- und umweltbezogenen Themen lag, indem in Unternehmen mit Beteiligung an wirtschaftlichen Tätigkeiten investiert wurde, die mit einem oder mehreren der unten beschriebenen Ziele der EU-Taxonomie übereinstimmen oder zu einem oder mehreren der folgenden UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) beitragen:

SDG 1 - Keine Armut
SDG 2 - Kein Hunger
SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen
SDG 4 - Hochwertige Bildung
SDG 5 – Geschlechtergleichheit
SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen
SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie
SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum
SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur
SDG 10 – Weniger Ungleichheiten
SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden
SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion
SDG 13 - Maßnahmen zum Klimaschutz
SDG 14 - Leben unter Wasser
SDG 15 - Leben an Land
SDG 16 - Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen
SDG 17 - Partnerschaften zur Erreichung der Ziele

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden. Der Fonds kann zu jedem der in der Taxonomie-Verordnung genannten Umweltziele beitragen, je nachdem, ob es realisierbare Investitionsmöglichkeiten gibt.

Ökologisch nachhaltige Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie sind mit sechs Umweltzielen verbunden:

1. Klimaschutz
2. Anpassung an den Klimawandel
3. Die nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen
4. Der Übergang zur Kreislaufwirtschaft
5. Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung
6. Der Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

Für jedes dieser Ziele enthält die EU-Taxonomie technische Bewertungskriterien, einschließlich detaillierter Schwellenwerte. Die Ausrichtung der Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele der EU-Taxonomie wurde ermittelt und bewertet, indem technische Bewertungskriterien eingesetzt wurden, insoweit diese angenommen wurden und soweit Daten zur Übereinstimmung der Tätigkeiten der Unternehmen von dritten Datenlieferanten offengelegt werden oder verfügbar sind und eine angemessene Qualität aufweisen. Innerhalb des Berichtszeitraums konnte die Ausrichtung der Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Klimaziele 1 und 2 identifiziert und bewertet werden, während die übrigen Ziele einbezogen werden, wenn die technischen Bewertungskriterien für diese Ziele von der Europäischen Kommission angenommen werden.

Um außerdem für das Anlageuniversum des Fonds in Frage zu kommen, müssen die Unternehmen, in die investiert wird, von NAM als nachhaltig eingestuft werden, indem sie durch ihre Wirtschaftstätigkeit zu einem nachhaltigen Investitionsziel beitragen, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 1 - Keine Armut	Armut in allen ihren Formen und überall beenden	3,27% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
Beitrag zu SDG 2 - Kein Hunger	Den Hunger beenden, Ernährungssicherheit und eine bessere Ernährung erreichen und eine nachhaltige Landwirtschaft fördern	1,85% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
Beitrag zu SDG 3 - Gesundheit und Wohlergehen	Ein gesundes Leben für alle Menschen jeden Alters gewährleisten und ihr Wohlergehen fördern	13,97% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
Beitrag zu SDG 4 - Hochwertige Bildung	Inklusive, gleichberechtigte und hochwertige Bildung gewährleisten und Möglichkeiten lebenslangen Lernens für alle fördern	2,21% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
Beitrag zu SDG 5 - Geschlechtergleichheit	Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen	0,52% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
Beitrag zu SDG 6 - Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle gewährleisten	8,12% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
Beitrag zu SDG 7 - Bezahlbare und saubere Energie	Zugang zu bezahlbarer, verlässlicher, nachhaltiger und moderner Energie für alle sichern	7,36% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
Beitrag zu SDG 8 - Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern	11,06% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	96,24%
Beitrag zu SDG 9 - Industrie, Innovation und Infrastruktur	Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen	20,91% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
Beitrag zu SDG 10 - Weniger Ungleichheiten	Ungleichheit in und zwischen Ländern verringern	2,59% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
Beitrag zu SDG 11 - Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	9,68% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
Beitrag zu SDG 12 - Nachhaltige/r Konsum und Produktion	Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen	4,21% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
Beitrag zu SDG 13 - Maßnahmen zum Klimaschutz	Umgehend Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels und seiner Auswirkungen ergreifen	0,30% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 14 - Leben unter Wasser	Ozeane, Meere und Meeresressourcen im Sinne nachhaltiger Entwicklung erhalten und nachhaltig nutzen	-0,16% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
Beitrag zu SDG 15 - Leben an Land	Landökosysteme schützen, wiederherstellen und ihre nachhaltige Nutzung fördern, Wälder nachhaltig bewirtschaften, Wüstenbildung bekämpfen, Bodendegradation beenden und umkehren und dem Verlust der biologischen Vielfalt ein Ende setzen	0,10% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
Beitrag zu SDG 16 - Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	Friedliche und inklusive Gesellschaften für eine nachhaltige Entwicklung fördern, allen Menschen Zugang zur Justiz ermöglichen und leistungsfähige, rechenschaftspflichtige und inklusive Institutionen auf allen Ebenen aufbauen	1,57% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
Beitrag zu SDG 17 - Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	Umsetzungsmittel stärken und die globale Partnerschaft für nachhaltige Entwicklung wiederbeleben	0,00% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
%-Anteil der gesamten Investitionen in EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten	Die Ausrichtung auf die EU-Taxonomie wird verwendet, um den Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel zu messen, die mit der EU-Taxonomie konform sind	4,19% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	98,53%	95,28%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 1 - Keine Armut	Armut in allen ihren Formen und überall beenden	2024	3,27% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
		2023	4,06% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 2 - Kein Hunger	Den Hunger beenden, Ernährungssicherheit und eine bessere Ernährung erreichen und eine nachhaltige Landwirtschaft fördern	2024	1,85% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
		2023	2,08% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 3 - Gesundheit und Wohlergehen	Ein gesundes Leben für alle Menschen jeden Alters gewährleisten und ihr Wohlergehen fördern	2024	13,97% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
		2023	13,71% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
		2022	14,89% der finanzierten Umsatzerlöse	97,29%	97,29%
Beitrag zu SDG 4 - Hochwertige Bildung	Inklusive, gleichberechtigte und hochwertige Bildung gewährleisten und Möglichkeiten lebenslangen Lernens für alle fördern	2024	2,21% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
		2023	4,07% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 5 - Geschlechtergleichheit	Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen	2024	0,52% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
		2023	0,80% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 6 - Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle gewährleisten	2024	8,12% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
		2023	9,31% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 7 - Bezahlbare und saubere Energie	Zugang zu bezahlbarer, verlässlicher, nachhaltiger und moderner Energie für alle sichern	2024	7,36% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
		2023	6,87% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 8 - Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern	2024	11,06% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	96,24%
		2023	9,93% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	92,57%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 9 - Industrie, Innovation und Infrastruktur	Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen	2024	20,91% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
		2023	23,49% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	92,57%
		2022	28,79% der finanzierten Umsatzerlöse	97,29%	97,29%
Beitrag zu SDG 10 - Weniger Ungleichheiten	Ungleichheit in und zwischen Ländern verringern	2024	2,59% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
		2023	4,28% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 11 - Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	2024	9,68% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
		2023	11,16% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
		2022	13,32% der finanzierten Umsatzerlöse	97,29%	97,29%
Beitrag zu SDG 12 - Nachhaltige/r Konsum und Produktion	Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen	2024	4,21% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
		2023	3,69% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 13 - Maßnahmen zum Klimaschutz	Umgehend Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels und seiner Auswirkungen ergreifen	2024	0,30% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
		2023	3,17% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 14 - Leben unter Wasser	Ozeane, Meere und Meeresressourcen im Sinne nachhaltiger Entwicklung erhalten und nachhaltig nutzen	2024	-0,16% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
		2023	-0,17% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 15 - Leben an Land	Landökosysteme schützen, wiederherstellen und ihre nachhaltige Nutzung fördern, Wälder nachhaltig bewirtschaften, Wüstenbildung bekämpfen, Bodendegradation beenden und umkehren und dem Verlust der biologischen Vielfalt ein Ende setzen	2024	0,10% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
		2023	-0,10% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 16 - Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	Friedliche und inklusive Gesellschaften für eine nachhaltige Entwicklung fördern, allen Menschen Zugang zur Justiz ermöglichen und leistungsfähige, rechenschaftspflichtige und inklusive Institutionen auf allen Ebenen aufbauen	2024	1,57% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
		2023	1,14% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 17 - Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	Umsetzungsmittel stärken und die globale Partnerschaft für nachhaltige Entwicklung wiederbeleben	2024	0,00% der finanzierten Umsatzerlöse	98,53%	97,49%
		2023	0,00% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	92,57%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der gesamten Investitionen in EU-taxoniekonforme Wirtschaftstätigkeiten	Die Ausrichtung auf die EU-Taxonomie wird verwendet, um den Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel zu messen, die mit der EU-Taxonomie konform sind	2024	4,19% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	98,53%	95,28%
		2023	5,93% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	97,82%	96,94%
		2022	3,61% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	97,41%	97,13%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	5.872 tCO2e	98,53%	98,53%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	2.762 tCO2e	98,53%	98,53%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	31.150 tCO2e	98,53%	98,53%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	8.632 tCO2e	98,53%	98,53%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	39.782 tCO2e	98,53%	98,53%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	43 tCO2e / investierte Mio. €	98,53%	98,53%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	198 tCO2e / investierte Mio. €	98,53%	98,53%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	183 tCO2e / Mio. € Umsatz	98,53%	98,53%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	681 tCO2e / Mio. € Umsatz	98,53%	98,53%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	5,40% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,53%	96,32%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	73,50% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,53%	77,89%
			89,54% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,53%	3,87%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,44 GWh / Mio. € Umsatz	33,25%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,76 GWh / Mio. € Umsatz	4,64%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,60 GWh / Mio. € Umsatz	5,91%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,12 GWh / Mio. € Umsatz	3,60%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,06 GWh / Mio. € Umsatz	4,63%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,31 GWh / Mio. € Umsatz	2,06%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	98,53%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	98,53%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,37 t / investierte Mio. €	98,53%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	98,53%	98,53%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	98,53%	96,30%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	6,46% Verdienstgefälle	98,53%	32,61%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	34,13% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,53%	98,19%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,53%	95,81%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

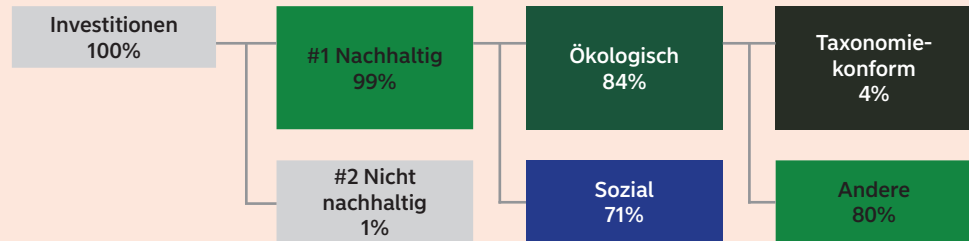
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Linde	Grundstoffe	3,41%	USA
Republic Services	Industrie	3,19%	USA
Waste Management	Industrie	2,72%	USA
Cadence Design Systems	Technologie	2,71%	USA
Progressive	Finanzsektor	2,60%	USA
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	2,59%	Dänemark
Air Liquide	Grundstoffe	2,49%	Frankreich
Danaher	Basiskonsumgüter	2,42%	USA
ASML Holding	Technologie	2,32%	Niederlande
Sprouts Farmers Market	Basiskonsumgüter	2,29%	USA
Emerson Electric	Industrie	2,24%	USA
Allstate	Finanzsektor	2,16%	USA
Fortis Inc/Canada	Versorger	2,13%	Kanada
Central Japan Railway	Industrie	2,06%	Japan
Marvell Technology	Technologie	2,03%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	8,88%
Barmittel	Barmittel	1,47%
Kommunikation	Internet	1,27%
Kommunikation	Medien	0,00%
Kommunikation	Telekommunikation	1,78%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,07%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	1,25%
Zyklische Konsumgüter	Lebensmitteldienstl.	0,66%
Zyklische Konsumgüter	Haus- und Wohnungsbau	1,14%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	1,43%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	4,01%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	1,35%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	3,43%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	6,35%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	1,61%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	4,25%
Industrie	Elektronik	1,89%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	3,60%
Industrie	Umweltkontrolle	7,16%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	0,13%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	2,69%
Industrie	Transport	2,06%
Technologie	Büro-/Geschäftsausstattung	0,28%
Technologie	Halbleiter	8,19%
Technologie	Software	11,31%
Versorger	Strom	4,64%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

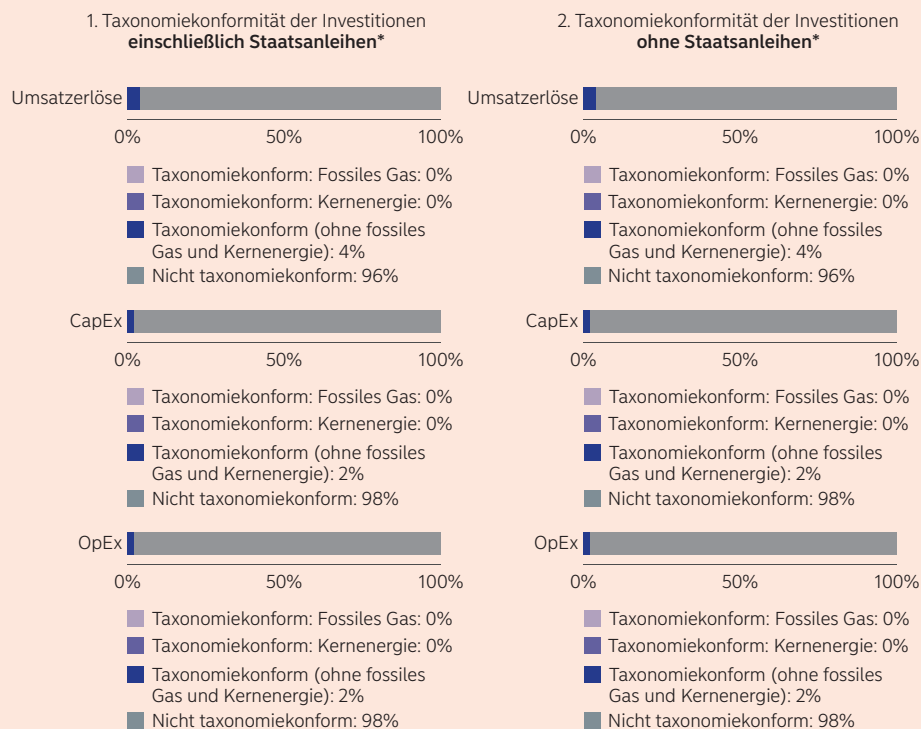
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,01%
Ermöglichende Tätigkeiten	2,50%
Summe	2,51%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	4,19%
2023	5,93%
2022	3,61%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 80%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 71%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die im BiB für den Fonds beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Aufgrund der Art der Instrumente waren die ökologischen und sozialen Mindestschutzmaßnahmen nicht auf Barmittel und Währungsabsicherungsinstrumente anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die von diesem Fonds für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Listed infrastructure Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 5493004U7E2YIFAGEE77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 75% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	74,50%	99,14%	99,14%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	99,11%	99,11%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	99,11%	99,11%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	74,50%	99,14%	99,14%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	99,11%	99,11%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	99,11%	99,11%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	63.812 tCO ₂ e	99,11%	99,11%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	3.266 tCO ₂ e	99,11%	99,11%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	66.487 tCO ₂ e	99,11%	99,11%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	67.078 tCO ₂ e	99,11%	99,11%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	133.565 tCO ₂ e	99,11%	99,11%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	198 tCO ₂ e / investierte Mio. €	99,11%	99,11%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	394 tCO ₂ e / investierte Mio. €	99,11%	99,11%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	859 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	99,11%	99,11%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.490 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	99,11%	99,11%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	55,67% Investitionen in fossile Brennstoffe	99,11%	96,88%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	77,37% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,11%	49,10%
		69,58% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,11%	45,32%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	4,55 GWh / Mio. € Umsatz	48,04%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,46 GWh / Mio. € Umsatz	4,90%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,20 GWh / Mio. € Umsatz	5,51%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,74 GWh / Mio. € Umsatz	28,19%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,30 GWh / Mio. € Umsatz	5,44%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	3,18% mit negativen Auswirkungen	99,11%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	99,11%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	6,46 t / investierte Mio. €	99,11%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	99,11%	99,11%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	99,11%	98,39%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	5,80% Verdienstgefälle	99,11%	32,76%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	36,93% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	99,11%	99,11%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	99,11%	99,11%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

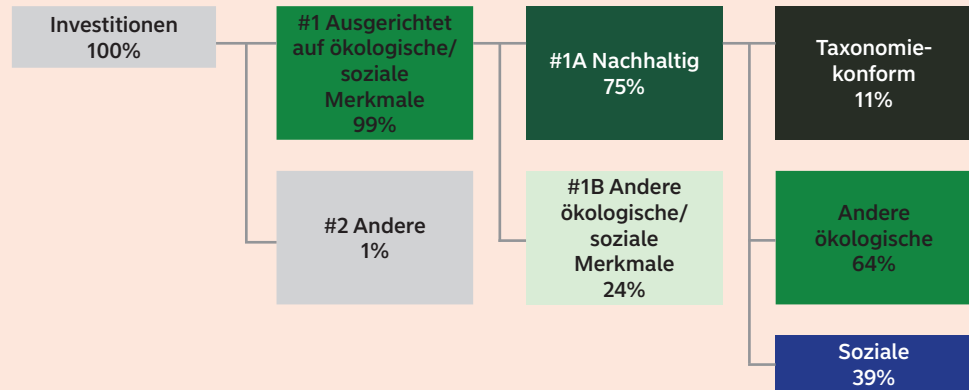
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
WEC Energy Group	Versorger	5,28%	USA
CSX	Industrie	5,09%	USA
Aena SME	Industrie	4,46%	Spanien
American Tower	Finanzsektor	4,26%	USA
PG&E	Versorger	3,99%	USA
Canadian National Railway	Industrie	3,94%	Kanada
NextEra Energy	Versorger	3,81%	USA
NiSource	Versorger	3,73%	USA
CMS Energy	Versorger	3,63%	USA
Sempra	Versorger	3,26%	USA
Enel	Versorger	3,22%	Italien
AES	Versorger	3,18%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	0,86%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	2,82%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	0,58%
Finanzsektor	REITs	8,03%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	17,84%
Industrie	Transport	16,83%
Versorger	Strom	41,93%
Versorger	Gas	6,19%
Versorger	Wasser	4,90%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☒ Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

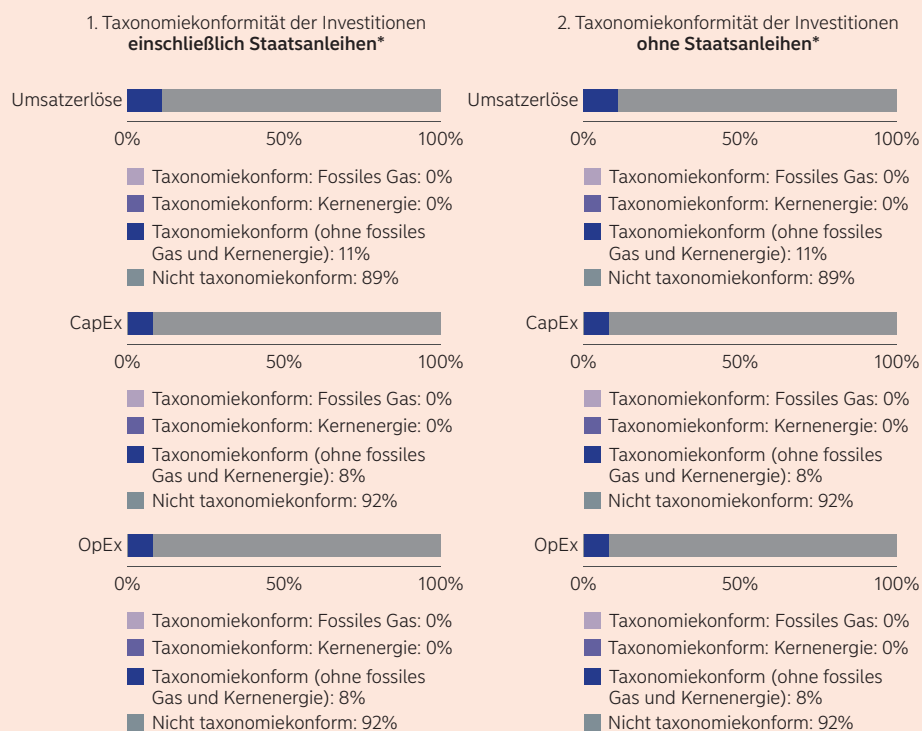
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,03%
Ermöglichende Tätigkeiten	3,49%
Summe	3,52%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	10,85%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 64%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 39%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Opportunity Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 5493007ZLSPI26CQLO03

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	68,29%	97,36%	97,36%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,71%	97,71%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	97,71%	97,71%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	68,29%	97,36%	97,36%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	97,71%	97,71%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	97,71%	97,71%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	3.436 tCO ₂ e	97,71%	97,71%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	4.730 tCO ₂ e	97,71%	97,71%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	97.960 tCO ₂ e	97,71%	97,71%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	8.165 tCO ₂ e	97,71%	97,71%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	106.125 tCO ₂ e	97,71%	97,71%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	12 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,71%	97,71%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	142 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,71%	97,71%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	66 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,71%	97,71%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	563 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,71%	97,71%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	5,89% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,71%	96,85%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	56,57% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,71%	94,89%
		0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,71%	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,09 GWh / Mio. € Umsatz	38,12%	34,88%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,05 GWh / Mio. € Umsatz	0,28%	0,28%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	14,25%	14,25%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	97,71%	96,85%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	97,71%	0,00%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,10 t / investierte Mio. €	97,71%	97,55%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	5,78% an Verstößen beteiligt	97,71%	97,71%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	97,71%	97,48%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	10,80% Verdienstgefälle	97,71%	54,04%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	34,06% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,71%	97,71%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	97,71%	97,71%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

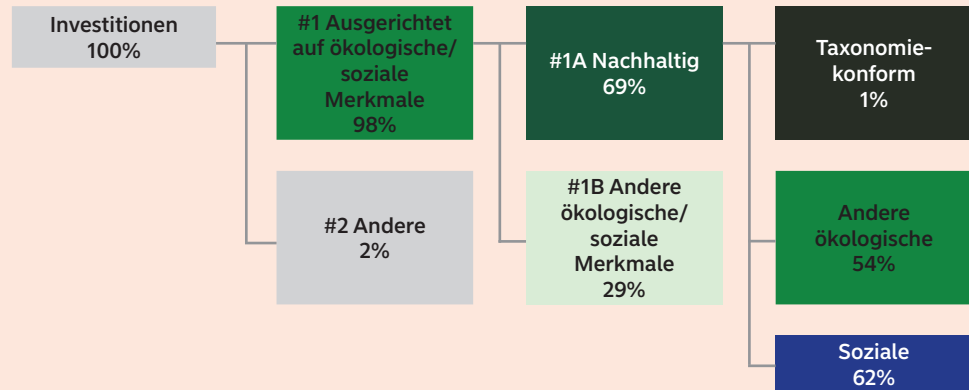
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
S&P Global	Basiskonsumgüter	4,77%	USA
Amazon.com	Kommunikation	4,67%	USA
Alphabet	Kommunikation	4,40%	USA
NVIDIA	Technologie	4,38%	USA
Mastercard	Finanzsektor	4,16%	USA
Linde	Grundstoffe	3,83%	USA
Atlas Copco A	Industrie	3,62%	Schweden
UnitedHealth Group	Basiskonsumgüter	3,50%	USA
O'Reilly Automotive	Zyklische Konsumgüter	3,33%	USA
Roper Technologies	Technologie	3,24%	USA
ASML Holding	Technologie	3,24%	Niederlande
Airbnb	Kommunikation	3,23%	USA
Home Depot	Zyklische Konsumgüter	3,18%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	3,83%
Barmittel	Cash	2,29%
Kommunikation	Internet	12,29%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	3,07%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	2,27%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,55%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	9,59%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	4,77%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	2,67%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	5,32%
Finanzsektor	Banken	4,53%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	8,63%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baumaterialien	1,73%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	1,58%
Industrie	Elektronik	4,62%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	0,28%
Industrie	Umweltkontrolle	0,34%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	3,62%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	3,08%
Technologie	Computer	5,98%
Technologie	Halbleiter	11,69%
Technologie	Software	7,26%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☒ Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

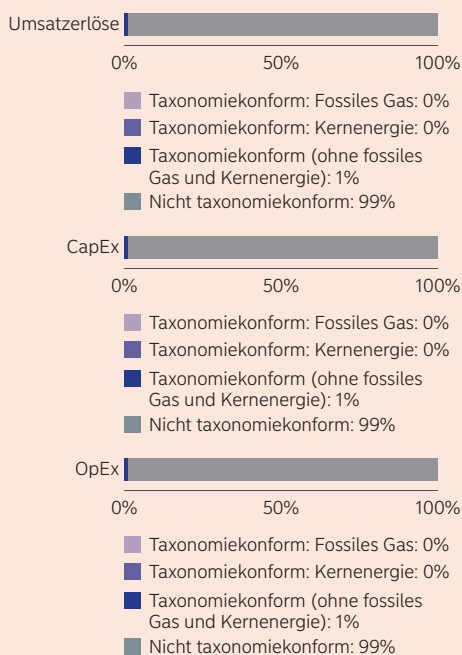
Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

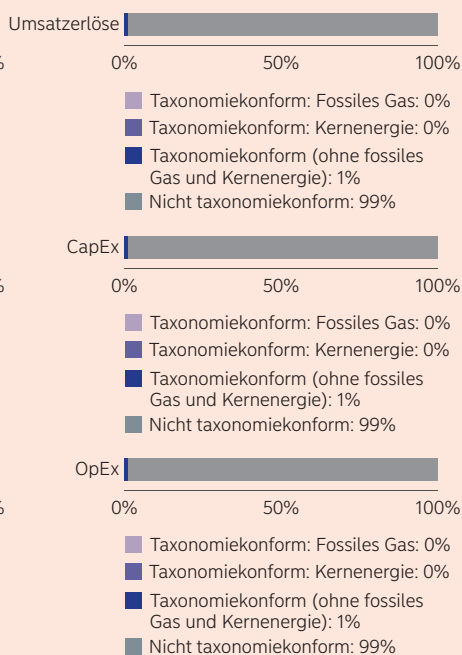
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,47%
Summe	0,48%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	0,57%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 54%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 62%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Portfolio Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300IV7X5KFCXHUU46

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	75,44%	98,41%	98,41%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,42%	98,42%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	75,44%	98,41%	98,41%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	98,42%	98,42%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	7.331 tCO ₂ e	98,42%	98,42%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.406 tCO ₂ e	98,42%	98,42%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	49.906 tCO ₂ e	98,42%	98,42%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	8.737 tCO ₂ e	98,42%	98,42%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	58.643 tCO ₂ e	98,42%	98,42%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	19 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,42%	98,42%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	125 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,42%	98,42%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	75 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,42%	98,42%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	523 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,42%	98,42%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,79% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,42%	98,42%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	54,21% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,42%	92,81%
		62,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,42%	1,79%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,10 GWh / Mio. € Umsatz	43,72%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	6,78 GWh / Mio. € Umsatz	1,79%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,13 GWh / Mio. € Umsatz	0,50%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,12 GWh / Mio. € Umsatz	1,73%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,09 GWh / Mio. € Umsatz	7,34%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,01 GWh / Mio. € Umsatz	1,12%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	98,42%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	98,42%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,47 t / investierte Mio. €	98,42%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	6,08% an Verstößen beteiligt	98,42%	98,42%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	98,42%	98,20%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	7,24% Verdienstgefälle	98,42%	65,42%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	36,84% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,42%	95,13%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,42%	97,43%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

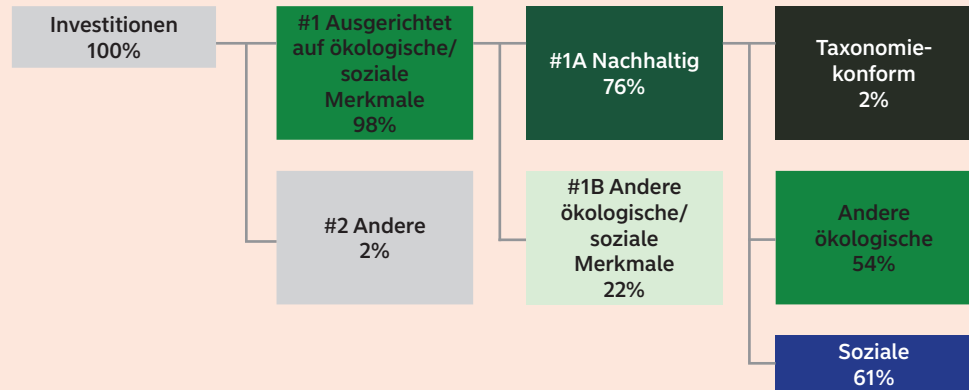
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Technologie	6,77%	USA
Amazon.com	Kommunikation	4,69%	USA
NVIDIA	Technologie	4,66%	USA
Visa	Finanzsektor	3,02%	USA
Apple	Technologie	3,02%	USA
Spotify Technology	Kommunikation	2,53%	Schweden
Salesforce	Technologie	2,43%	USA
Colgate-Palmolive	Basiskonsumgüter	2,36%	USA
ING Groep	Finanzsektor	2,33%	Niederlande
Alphabet	Kommunikation	2,26%	USA
Stryker	Basiskonsumgüter	2,23%	USA
Danaher	Basiskonsumgüter	2,18%	USA
Cintas	Basiskonsumgüter	2,12%	USA
Wells Fargo	Finanzsektor	2,05%	USA
Progressive	Finanzsektor	2,04%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	3,71%
Barmittel	Barmittel	1,58%
Kommunikation	Internet	11,22%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	1,56%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	0,82%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,23%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	1,33%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,49%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	5,38%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	3,52%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	3,53%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	6,45%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	0,22%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	4,24%
Finanzsektor	Banken	4,38%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	3,02%
Finanzsektor	Versicherung	5,63%
Finanzsektor	Immobilien	1,12%
Industrie	Elektronik	2,92%
Industrie	Umweltkontrolle	0,50%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	1,65%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	3,87%
Technologie	Computer	3,59%
Technologie	Halbleiter	10,66%
Technologie	Software	14,58%
Versorger	Strom	1,79%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

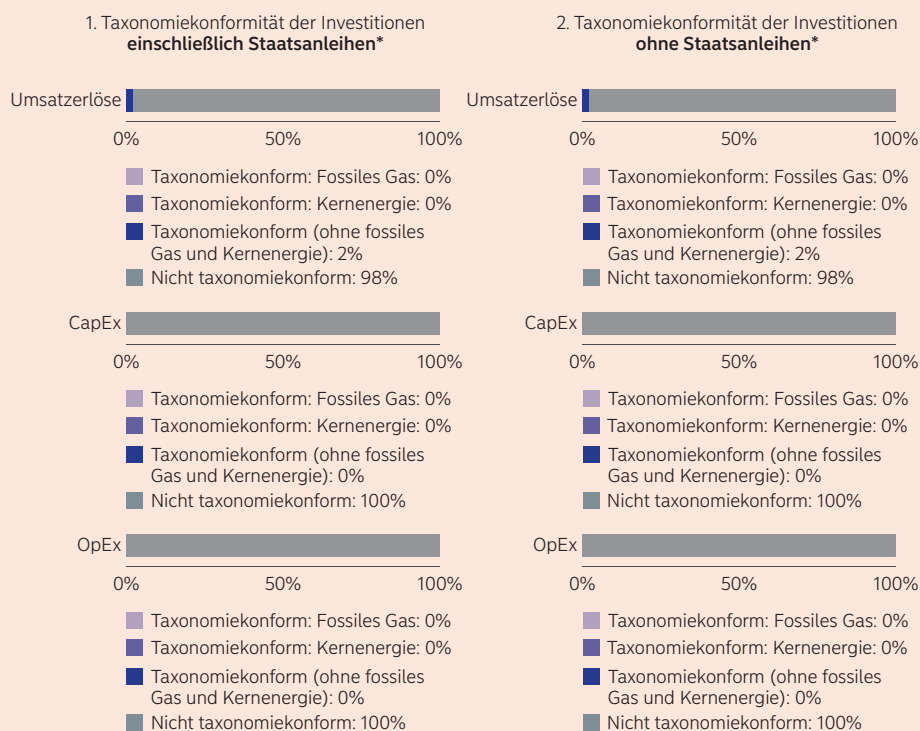
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomeikonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,02%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,79%
Summe	0,82%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomeikonforme Investitionen
2024	1,59%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 54%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 61%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 5493000FS39CKTHC1D15

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 21% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	20,24%	90,54%	90,54%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	91,54%	91,54%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	91,54%	91,54%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	5 tCO ₂ e	45,29%	38,48%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	13 tCO ₂ e	45,29%	38,48%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	1.225 tCO ₂ e	45,29%	38,48%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	18 tCO ₂ e	45,29%	38,48%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	1.243 tCO ₂ e	45,29%	38,48%
	CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	1 tCO ₂ e / investierte Mio. €	45,29%
		CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	70 tCO ₂ e / investierte Mio. €	45,29%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	5 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	45,29%
		THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	558 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	45,29%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	45,29%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	47,36% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	45,29%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	45,29%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	45,29%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	45,29%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	45,29%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	45,29%	30,06%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	2,04% ohne Richtlinien	45,29%	43,34%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	19,88% Verdienstgefälle	45,29%	33,01%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	40,32% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	45,29%	37,35%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	45,29%	30,65%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission- intensität	THG- Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	362,23 tCO ₂ e / Mio. € BIP	46,25%	43,39%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	46,25%	46,25%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	46,25%	46,25%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	46,25%	46,25%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
15. Mai 2024 –
31. Dezember 2024

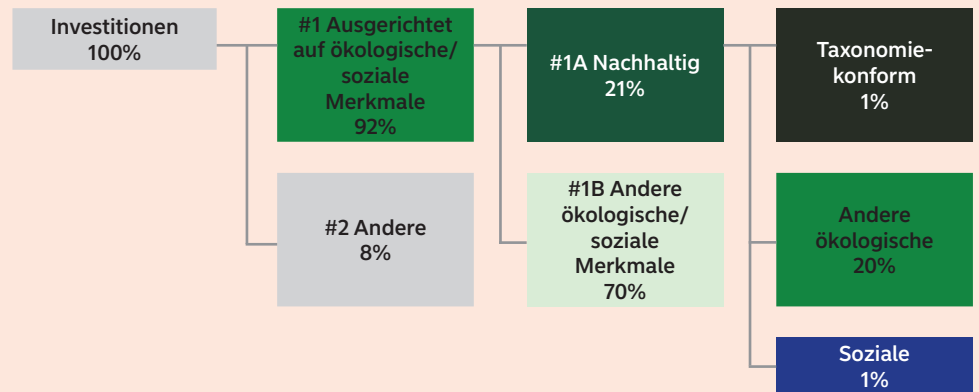
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 SDO E	Finanzsektor	7,39%	Dänemark
Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	Staat	4,77%	Griechenland
Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051	Staat	4,27%	Slowakei
Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043	Staat	4,08%	Polen
Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	Finanzsektor	3,98%	Portugal
Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028	Staat	3,69%	Italien
Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	Staat	2,90%	Spanien
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.125% 22-02-2033	Finanzsektor	2,89%	Polen
San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	Staat	2,87%	San Marino
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	Finanzsektor	2,85%	Italien
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Staat	2,81%	Griechenland
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Finanzsektor	2,67%	Italien
Cooperatieve Rabobank UA 3.064% 01-02-2034	Finanzsektor	2,65%	Niederlande



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	10,89%
Derivate	Derivate	-2,40%
Finanzsektor	Banken	40,84%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	2,59%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	-0,03%
Staatsanleihen	REGIONAL(STAAT/PROV.)	1,28%
Staatsanleihen	Sovereigns	46,84%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

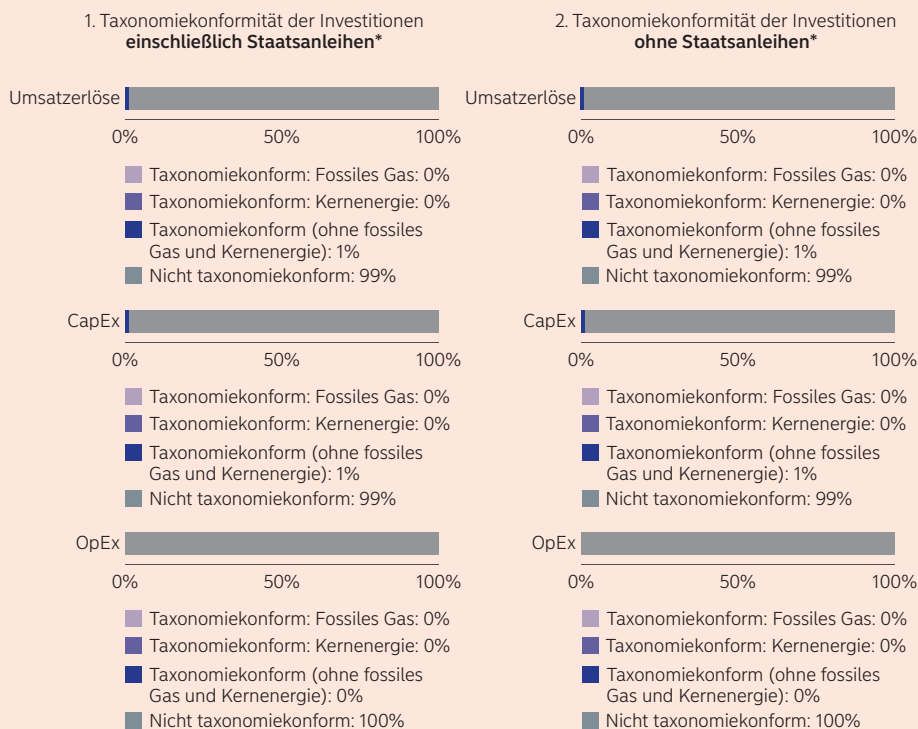
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Summe	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 20%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 1%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300E0SPFUFDUAIG67

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 88% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	88,90%	99,07%	99,07%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	99,05%	99,05%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	99,05%	99,05%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	88,90%	99,07%	99,07%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	99,05%	99,05%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	99,05%	99,05%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	948 tCO2e	99,05%	99,05%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	5.499 tCO2e	99,05%	99,05%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	16.229 tCO2e	99,05%	99,05%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	6.447 tCO2e	99,05%	99,05%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	22.676 tCO2e	99,05%	99,05%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	9 tCO2e / investierte Mio. €	99,05%	99,05%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	33 tCO2e / investierte Mio. €	99,05%	99,05%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	109 tCO2e / Mio. € Umsatz	99,05%	99,05%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	362 tCO2e / Mio. € Umsatz	99,05%	99,05%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	99,05%	99,05%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	76,21% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,05%	88,18%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,05%	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,63 GWh / Mio. € Umsatz	1,05%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,65 GWh / Mio. € Umsatz	91,89%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	99,05%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	99,05%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,03 t / investierte Mio. €	99,05%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäfti- gung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	99,05%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,27% ohne Richtlinien	99,05%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	16,60% Verdienstgefälle	99,05%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	34,10% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	99,05%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	99,05%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

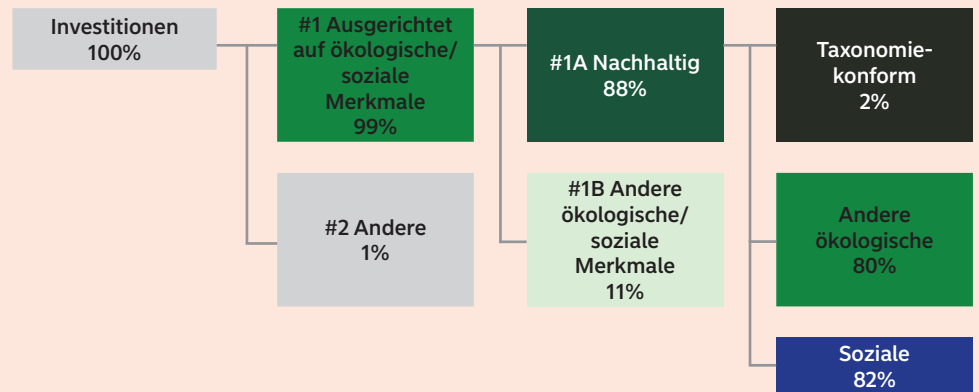
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Prologis	Finanzsektor	7,30%	USA
Welltower	Finanzsektor	5,81%	USA
Equinix	Finanzsektor	5,21%	USA
Digital Realty Trust	Finanzsektor	3,88%	USA
AvalonBay Communities	Finanzsektor	3,68%	USA
Public Storage	Finanzsektor	3,39%	USA
Simon Property Group	Finanzsektor	3,21%	USA
Ventas	Finanzsektor	3,16%	USA
American Homes 4 Rent	Finanzsektor	2,63%	USA
Brixmor Property Group	Finanzsektor	2,46%	USA
UNITE Group	Finanzsektor	2,31%	Vereinigtes Königreich
Mitsubishi Estate	Finanzsektor	2,27%	Japan
Scentre	Finanzsektor	2,14%	Australien
CubeSmart	Finanzsektor	2,02%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	0,95%
Kommunikation	Telekommunikation	0,74%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	0,88%
Finanzsektor	Immobilien	9,22%
Finanzsektor	REITs	88,21%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

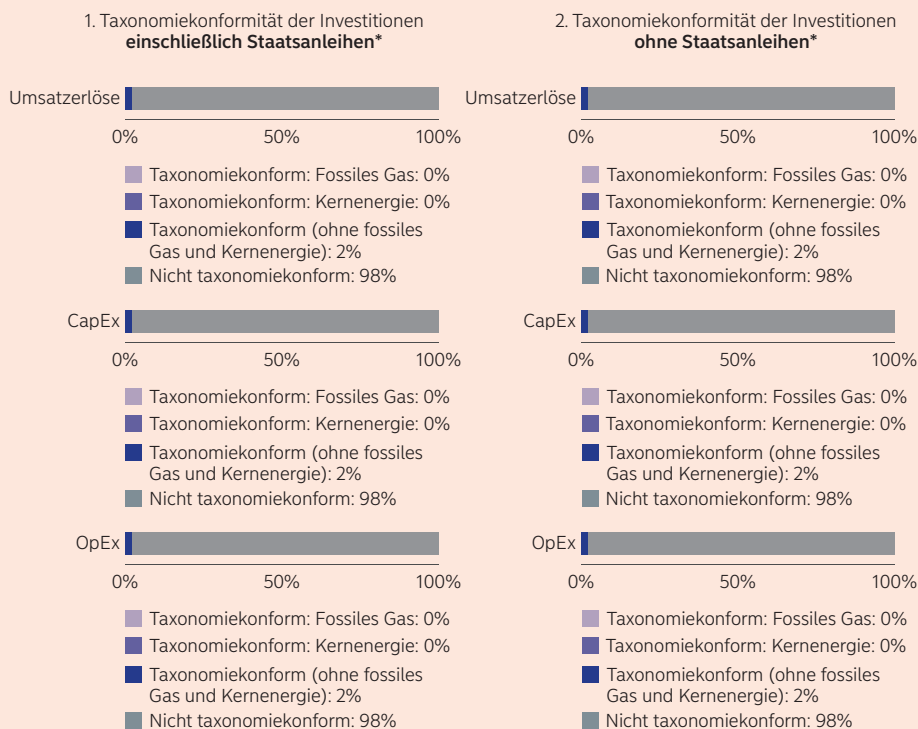
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Summe	0,00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	1,78%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 80%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 82%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300WUFX1G5UGCGP20

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	48,79%	97,70%	97,70%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,92%	97,92%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	97,92%	97,92%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	48,79%	97,70%	97,70%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	97,92%	97,92%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	97,92%	97,92%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	3.920 tCO2e	97,92%	91,93%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	2.810 tCO2e	97,92%	91,93%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	106.146 tCO2e	97,92%	91,93%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	6.730 tCO2e	97,92%	91,93%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	112.877 tCO2e	97,92%	91,93%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	34 tCO2e / investierte Mio. €	97,92%	91,93%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	563 tCO2e / investierte Mio. €	97,92%	91,93%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	54 tCO2e / Mio. € Umsatz	97,92%	92,21%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	660 tCO2e / Mio. € Umsatz	97,92%	92,21%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,29% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,92%	95,31%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	88,11% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,92%	42,12%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,92%	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,26 GWh / Mio. € Umsatz	43,13%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,02 GWh / Mio. € Umsatz	5,03%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,03 GWh / Mio. € Umsatz	10,90%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,17 GWh / Mio. € Umsatz	1,58%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	1,49%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	97,92%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,02 t / investierte Mio. €	97,92%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	3,45 t / investierte Mio. €	97,92%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	97,92%	94,15%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	2,78% ohne Richtlinien	97,92%	84,16%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	16,29% Verdienstgefälle	97,92%	14,31%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	29,55% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,92%	91,86%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	97,92%	95,94%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

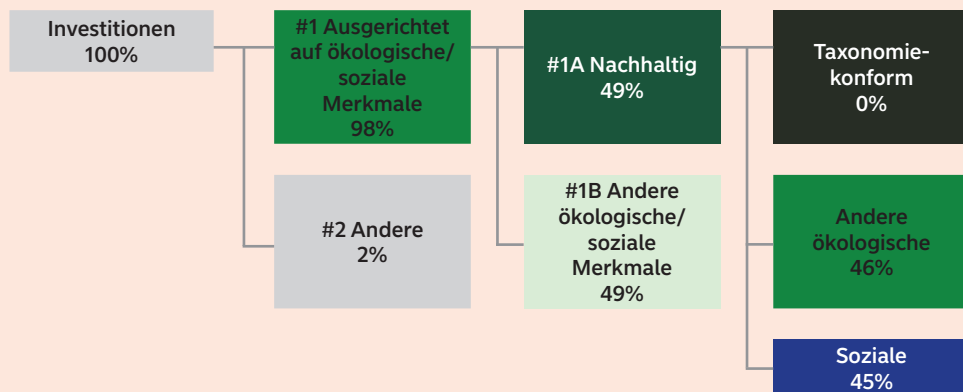
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Hawkins	Grundstoffe	2,40%	USA
UFP Technologies	Basiskonsumgüter	2,19%	USA
Green Brick Partners	Zyklische Konsumgüter	2,09%	USA
Hovnanian Enterprises	Zyklische Konsumgüter	2,00%	USA
VSE	Zyklische Konsumgüter	1,98%	USA
DMG Mori	Industrie	1,90%	Japan
SharkNinja	Zyklische Konsumgüter	1,83%	USA
ADENTRA	Zyklische Konsumgüter	1,79%	Kanada
CBIZ	Basiskonsumgüter	1,71%	USA
Vidrala	Industrie	1,71%	Spanien
Kyndryl Holdings	Technologie	1,66%	USA
Kitron	Industrie	1,65%	Norwegen
Hill & Smith	Industrie	1,64%	Vereinigtes Königreich
Gift Holdings	Zyklische Konsumgüter	1,61%	Japan
Barrett Business Services	Basiskonsumgüter	1,59%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	2,40%
Barmittel	Barmittel	2,07%
Kommunikation	Werbung	1,24%
Kommunikation	Telekommunikation	0,22%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,73%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	2,59%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	2,06%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	9,89%
Zyklische Konsumgüter	Haus- und Wohnungsbau	5,03%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Einrichtungsgegenstände	3,38%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,53%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	4,36%
Basiskonsumgüter	Getränke	2,02%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	1,46%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	7,03%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	1,06%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	0,29%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	3,35%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	2,60%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	1,45%
Finanzsektor	Banken	4,76%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	1,74%
Finanzsektor	Versicherung	2,26%
Finanzsektor	Private Equity	0,86%
Finanzsektor	Immobilien	1,45%
Finanzsektor	REITs	1,49%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Luft- und Raumf./Vertdg.	0,88%
Industrie	Baumaterialien	3,50%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	1,65%
Industrie	Elektronik	9,23%
Industrie	Handwzk./Wkz.maschinen	1,90%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	0,62%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	4,00%
Industrie	Verpackg. und Behälter	3,07%
Industrie	Transport	0,46%
Technologie	Computer	4,99%
Technologie	Software	3,39%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

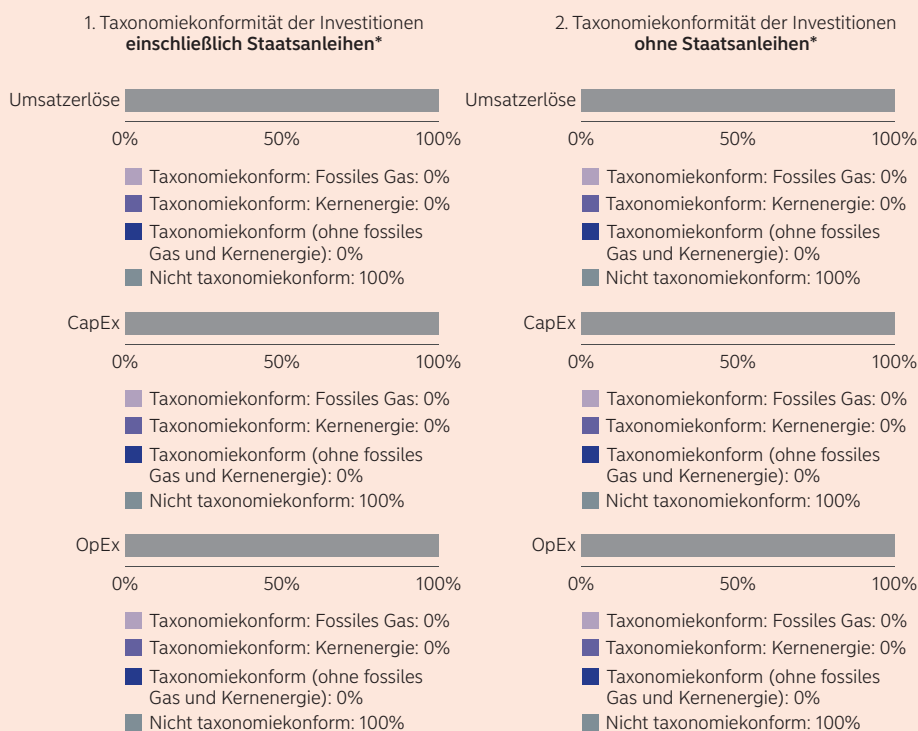
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,26%
Summe	0,26%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	0,48%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 46%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 45%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300DN1QTCPESQWW22

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☒ ☐ ☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 74%

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 91%

☐ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds bestand darin, die von den Vereinten Nationen verabschiedete Agenda 2030 für nachhaltige Entwicklung zu unterstützen, mit Schwerpunkt auf sozio-ökonomischen Herausforderungen, indem in Unternehmen investiert wurde, die zu einem oder mehreren der folgenden UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) beitragen:

- SDG 1 – Keine Armut
- SDG 2 – Kein Hunger
- SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen
- SDG 4 – Hochwertige Bildung
- SDG 5 – Geschlechtergleichheit
- SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen
- SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum
- SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur
- SDG 10 – Weniger Ungleichheiten
- SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden
- SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion
- SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen
- SDG 17 – Partnerschaften zur Erreichung der Ziele

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 1 - Keine Armut	Armut in allen ihren Formen und überall beenden	4,58% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
Beitrag zu SDG 2 - Kein Hunger	Den Hunger beenden, Ernährungssicherheit und eine bessere Ernährung erreichen und eine nachhaltige Landwirtschaft fördern	1,21% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
Beitrag zu SDG 3 - Gesundheit und Wohlergehen	Ein gesundes Leben für alle Menschen jeden Alters gewährleisten und ihr Wohlergehen fördern	19,74% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
Beitrag zu SDG 4 - Hochwertige Bildung	Inklusive, gleichberechtigte und hochwertige Bildung gewährleisten und Möglichkeiten lebenslangen Lernens für alle fördern	4,64% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
Beitrag zu SDG 5 - Geschlechtergleichheit	Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen	0,11% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
Beitrag zu SDG 6 - Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle gewährleisten	10,28% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 8 - Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern	16,41% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	97,03%
Beitrag zu SDG 9 - Industrie, Innovation und Infrastruktur	Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen	28,08% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,04%
Beitrag zu SDG 10 - Weniger Ungleichheiten	Ungleichheit in und zwischen Ländern verringern	3,16% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
Beitrag zu SDG 11 - Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	6,60% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
Beitrag zu SDG 12 - Nachhaltige/r Konsum und Produktion	Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen	0,28% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
Beitrag zu SDG 16 - Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	Friedliche und inklusive Gesellschaften für eine nachhaltige Entwicklung fördern, allen Menschen Zugang zur Justiz ermöglichen und leistungsfähige, rechenschaftspflichtige und inklusive Institutionen auf allen Ebenen aufbauen	2,90% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
Beitrag zu SDG 17 - Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	Umsetzungsmittel stärken und die globale Partnerschaft für nachhaltige Entwicklung wiederbeleben	0,00% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,04%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 1 - Keine Armut	Armut in allen ihren Formen und überall beenden	2024	4,58% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
		2023	4,25% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 2 - Kein Hunger	Den Hunger beenden, Ernährungssicherheit und eine bessere Ernährung erreichen und eine nachhaltige Landwirtschaft fördern	2024	1,21% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
		2023	1,86% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 3 - Gesundheit und Wohlergehen	Ein gesundes Leben für alle Menschen jeden Alters gewährleisten und ihr Wohlergehen fördern	2024	19,74% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
		2023	24,85% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
		2022	26,47% der finanzierten Umsatzerlöse	98,13%	98,13%
Beitrag zu SDG 4 - Hochwertige Bildung	Inklusive, gleichberechtigte und hochwertige Bildung gewährleisten und Möglichkeiten lebenslangen Lernens für alle fördern	2024	4,64% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
		2023	4,54% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 5 - Geschlechtergleichheit	Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen	2024	0,11% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
		2023	0,70% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 6 - Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle gewährleisten	2024	10,28% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
		2023	14,51% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
		2022	15,78% der finanzierten Umsatzerlöse	98,13%	98,13%
Beitrag zu SDG 8 - Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern	2024	16,41% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	97,03%
		2023	13,14% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	96,19%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 9 - Industrie, Innovation und Infrastruktur	Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen	2024	28,08% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,04%
		2023	25,38% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	96,75%
		2022	23,91% der finanzierten Umsatzerlöse	98,13%	97,12%
Beitrag zu SDG 10 - Weniger Ungleichheiten	Ungleichheit in und zwischen Ländern verringern	2024	3,16% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
		2023	4,38% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 11 - Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	2024	6,60% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
		2023	7,90% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 12 - Nachhaltige/r Konsum und Produktion	Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen	2024	0,28% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
		2023	0,90% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 16 - Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	Friedliche und inklusive Gesellschaften für eine nachhaltige Entwicklung fördern, allen Menschen Zugang zur Justiz ermöglichen und leistungsfähige, rechenschaftspflichtige und inklusive Institutionen auf allen Ebenen aufbauen	2024	2,90% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
		2023	2,09% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Nachhaltigkeit- sindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 17 - Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	Umsetzungsmittel stärken und die globale Partnerschaft für nachhaltige Entwicklung wiederbeleben	2024	0,00% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,04%
		2023	0,00% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	96,75%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	332 tCO ₂ e	98,95%	98,95%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	123 tCO ₂ e	98,95%	98,95%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	2.845 tCO ₂ e	98,95%	98,95%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	455 tCO ₂ e	98,95%	98,95%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	3.299 tCO ₂ e	98,95%	98,95%
	CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	16 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,95%
		CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	119 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,95%
	THG-Emissionintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionintensität der Unternehmen, in die investiert wird	92 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,95%
		THG-Emissionintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	500 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,95%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,51% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,95%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	67,37% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,95%
			30,46% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,95%
				76,24%
				2,12%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,08 GWh / Mio. € Umsatz	38,59%	36,93%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	9,64 GWh / Mio. € Umsatz	2,12%	2,12%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,70 GWh / Mio. € Umsatz	2,07%	2,07%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,11 GWh / Mio. € Umsatz	2,26%	2,26%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,10 GWh / Mio. € Umsatz	8,34%	8,13%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,10 GWh / Mio. € Umsatz	0,54%	0,54%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,23 GWh / Mio. € Umsatz	2,66%	2,66%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	98,95%	97,41%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	98,95%	4,05%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,29 t / investierte Mio. €	98,95%	96,68%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäfti- gung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	98,95%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	98,95%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,34% Verdienstgefälle	98,95%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	32,90% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,95%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,95%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

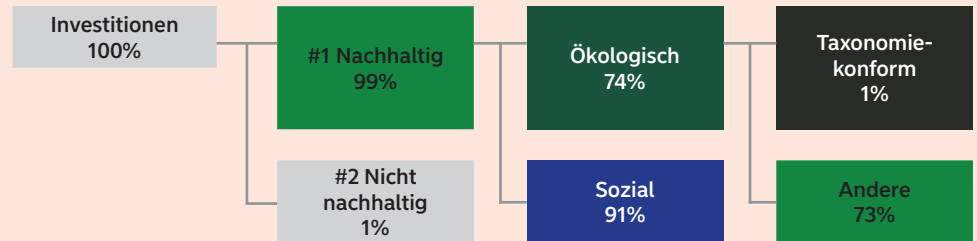
Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
Eli Lilly	Basiskonsumgüter	3,95%	USA
Sprouts Farmers Market	Basiskonsumgüter	3,64%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	3,34%	Taiwan, Provinz Chinas
MercadoLibre	Kommunikation	3,14%	Uruguay
Equitable Holdings	Finanzsektor	2,86%	USA
Mastercard	Finanzsektor	2,83%	USA
Progressive	Finanzsektor	2,74%	USA
ASM International	Technologie	2,73%	Niederlande
Tenet Healthcare	Basiskonsumgüter	2,68%	USA
NVIDIA	Technologie	2,64%	USA
Allstate	Finanzsektor	2,60%	USA
Oracle	Technologie	2,53%	USA
Arista Networks	Kommunikation	2,42%	USA
AbbVie	Basiskonsumgüter	2,39%	USA
Stryker	Basiskonsumgüter	2,38%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	1,02%
Kommunikation	Internet	5,97%
Kommunikation	Medien	0,00%
Kommunikation	Telekommunikation	3,05%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	1,14%
Zyklische Konsumgüter	Haus- und Wohnungsbau	2,08%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	4,83%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	0,10%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	3,64%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	5,68%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	3,75%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	9,56%
Finanzsektor	Banken	2,58%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	3,70%
Finanzsektor	Versicherung	12,84%
Finanzsektor	REITs	2,66%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Elektronik	0,30%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	1,64%
Industrie	Umweltkontrolle	2,07%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	0,75%
Industrie	Transport	0,54%
Technologie	Computer	0,30%
Technologie	Halbleiter	18,81%
Technologie	Software	10,86%
Versorger	Strom	2,12%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

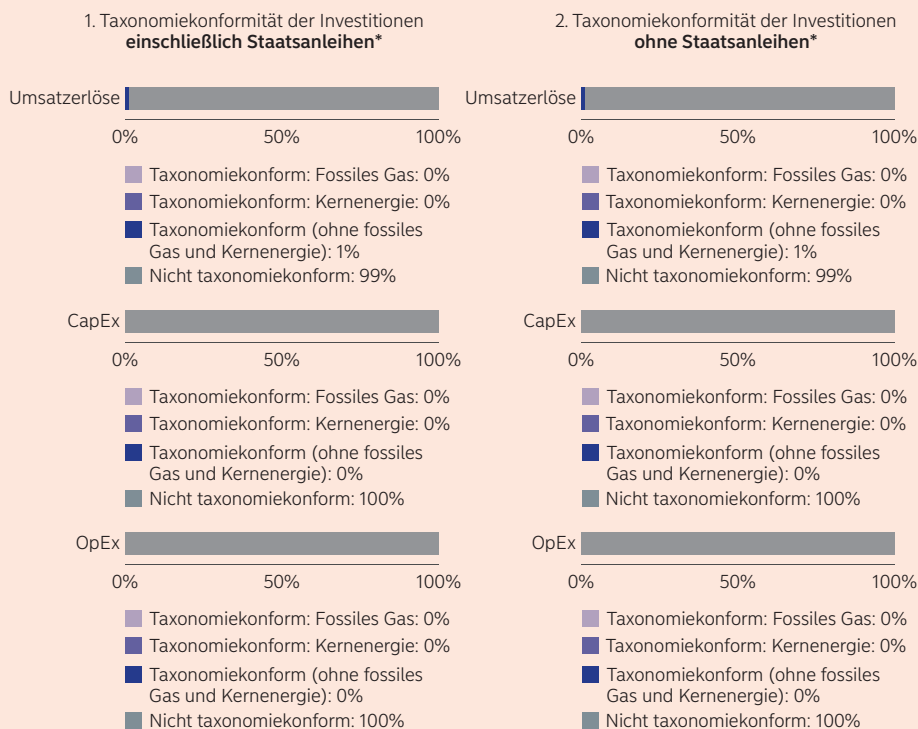
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,01%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,25%
Summe	0,26%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	0,99%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 73%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 91%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die im BiB für den Fonds beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Aufgrund der Art der Instrumente waren die ökologischen und sozialen Mindestschutzmaßnahmen nicht auf Barmittel und Währungsabsicherungsinstrumente anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die von diesem Fonds für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Social Solutions Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300MIQ1IL48WP8M30

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☒ ☐ ☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 71%

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 88%

☐ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds bestand darin, die von den Vereinten Nationen verabschiedete Agenda 2030 für nachhaltige Entwicklung zu unterstützen, mit Schwerpunkt auf sozio-ökonomischen Herausforderungen, indem in Unternehmen investiert wurde, die zu einem oder mehreren der folgenden UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) beitragen:

SDG 1 – Keine Armut
SDG 2 – Kein Hunger
SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen
SDG 4 – Hochwertige Bildung
SDG 5 – Geschlechtergleichheit
SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen
SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum
SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur
SDG 10 – Weniger Ungleichheiten
SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden
SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion
SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen
SDG 17 – Partnerschaften zur Erreichung der Ziele

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 1 - Keine Armut	Armut in allen ihren Formen und überall beenden	3,58% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
Beitrag zu SDG 2 - Kein Hunger	Den Hunger beenden, Ernährungssicherheit und eine bessere Ernährung erreichen und eine nachhaltige Landwirtschaft fördern	0,50% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
Beitrag zu SDG 3 - Gesundheit und Wohlergehen	Ein gesundes Leben für alle Menschen jeden Alters gewährleisten und ihr Wohlergehen fördern	26,25% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
Beitrag zu SDG 4 - Hochwertige Bildung	Inklusive, gleichberechtigte und hochwertige Bildung gewährleisten und Möglichkeiten lebenslangen Lernens für alle fördern	2,31% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
Beitrag zu SDG 5 - Geschlechtergleichheit	Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen	0,76% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 6 - Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle gewährleisten	13,88% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
Beitrag zu SDG 8 - Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern	9,63% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	95,16%
Beitrag zu SDG 9 - Industrie, Innovation und Infrastruktur	Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen	18,16% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
Beitrag zu SDG 10 - Weniger Ungleichheiten	Ungleichheit in und zwischen Ländern verringern	2,67% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
Beitrag zu SDG 11 - Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	5,31% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
Beitrag zu SDG 12 - Nachhaltige/r Konsum und Produktion	Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen	2,45% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
Beitrag zu SDG 16 - Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	Friedliche und inklusive Gesellschaften für eine nachhaltige Entwicklung fördern, allen Menschen Zugang zur Justiz ermöglichen und leistungsfähige, rechenschaftspflichtige und inklusive Institutionen auf allen Ebenen aufbauen	0,90% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
Beitrag zu SDG 17 - Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	Umsetzungsmittel stärken und die globale Partnerschaft für nachhaltige Entwicklung wiederbeleben	0,00% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 1 - Keine Armut	Armut in allen ihren Formen und überall beenden	2024	3,58% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
		2023	4,87% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 2 - Kein Hunger	Den Hunger beenden, Ernährungssicherheit und eine bessere Ernährung erreichen und eine nachhaltige Landwirtschaft fördern	2024	0,50% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
		2023	1,22% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 3 - Gesundheit und Wohlergehen	Ein gesundes Leben für alle Menschen jeden Alters gewährleisten und ihr Wohlergehen fördern	2024	26,25% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
		2023	28,31% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
		2022	28,60% der finanzierten Umsatzerlöse	97,61%	97,03%
Beitrag zu SDG 4 - Hochwertige Bildung	Inklusive, gleichberechtigte und hochwertige Bildung gewährleisten und Möglichkeiten lebenslangen Lernens für alle fördern	2024	2,31% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
		2023	5,46% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 5 - Geschlechtergleichheit	Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen	2024	0,76% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
		2023	1,16% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 6 - Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle gewährleisten	2024	13,88% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
		2023	17,37% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 8 - Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern	2024	9,63% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	95,16%
		2023	10,99% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	94,20%
		2022	10,85% der finanzierten Umsatzerlöse	97,61%	95,68%
Beitrag zu SDG 9 - Industrie, Innovation und Infrastruktur	Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen	2024	18,16% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
		2023	17,29% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	94,81%
		2022	18,43% der finanzierten Umsatzerlöse	97,61%	95,68%
Beitrag zu SDG 10 - Weniger Ungleichheiten	Ungleichheit in und zwischen Ländern verringern	2024	2,67% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
		2023	5,07% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 11 - Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	2024	5,31% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
		2023	8,31% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
		2022	9,46% der finanzierten Umsatzerlöse	97,61%	97,03%
Beitrag zu SDG 12 - Nachhaltige/r Konsum und Produktion	Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen	2024	2,45% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
		2023	1,86% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 16 - Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	Friedliche und inklusive Gesellschaften für eine nachhaltige Entwicklung fördern, allen Menschen Zugang zur Justiz ermöglichen und leistungsfähige, rechenschaftspflichtige und inklusive Institutionen auf allen Ebenen aufbauen	2024	0,90% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
		2023	1,82% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 17 - Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	Umsetzungsmittel stärken und die globale Partnerschaft für nachhaltige Entwicklung wiederbeleben	2024	0,00% der finanzierten Umsatzerlöse	97,90%	97,90%
		2023	0,00% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	94,81%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	117 tCO ₂ e	97,90%	97,90%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	34 tCO ₂ e	97,90%	97,90%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	1.095 tCO ₂ e	97,90%	97,90%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	152 tCO ₂ e	97,90%	97,90%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	1.247 tCO ₂ e	97,90%	97,90%
	CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	17 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,90%
		CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	142 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,90%
	THG-Emissionintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionintensität der Unternehmen, in die investiert wird	98 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,90%
		THG-Emissionintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	550 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,90%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,12% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,90%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	68,65% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	83,14%
			30,46% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	1,94%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,09 GWh / Mio. € Umsatz	41,51%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	9,64 GWh / Mio. € Umsatz	1,94%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,57 GWh / Mio. € Umsatz	4,38%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	1,99%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	5,43%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,13 GWh / Mio. € Umsatz	0,74%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,02 GWh / Mio. € Umsatz	0,09%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	97,90%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	97,90%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,38 t / investierte Mio. €	97,90%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	97,90%	97,90%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	97,90%	97,90%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,29% Verdienstgefälle	97,90%	46,33%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	35,58% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,90%	97,86%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	97,90%	95,97%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

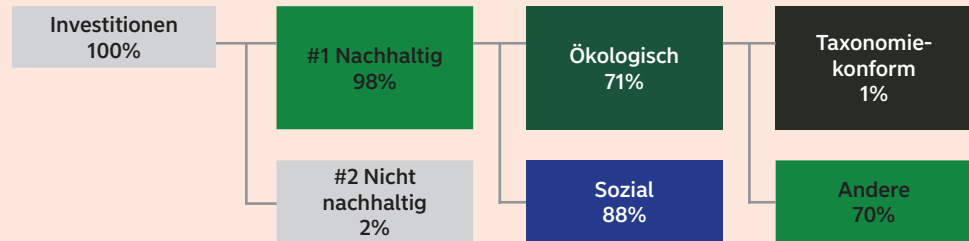
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	4,25%	Dänemark
Mastercard	Finanzsektor	3,37%	USA
AXA	Finanzsektor	3,35%	Frankreich
Stryker	Basiskonsumgüter	3,23%	USA
Wolters Kluwer	Basiskonsumgüter	3,01%	Niederlande
Republic Services	Industrie	2,72%	USA
Allstate	Finanzsektor	2,63%	USA
Arthur J Gallagher	Finanzsektor	2,60%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	2,49%	Taiwan, Provinz Chinas
Alcon	Basiskonsumgüter	2,19%	Schweiz
Equitable Holdings	Finanzsektor	2,16%	USA
Thermo Fisher Scientific	Basiskonsumgüter	2,16%	USA
Unicharm	Basiskonsumgüter	2,09%	Japan
MercadoLibre	Kommunikation	2,04%	Uruguay
Avantor	Basiskonsumgüter	2,01%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	2,09%
Kommunikation	Internet	2,10%
Kommunikation	Medien	0,04%
Kommunikation	Telekommunikation	0,47%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	1,60%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	8,12%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	2,09%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	11,64%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	10,62%
Finanzsektor	Banken	4,66%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	3,37%
Finanzsektor	Versicherung	13,35%
Finanzsektor	REITs	0,09%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Elektronik	0,86%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	1,99%
Industrie	Umweltkontrolle	2,72%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	6,66%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	2,93%
Industrie	Verpackg. und Behälter	2,17%
Industrie	Transport	0,74%
Technologie	Computer	1,73%
Technologie	Büro-/Geschäftsausstattung	1,38%
Technologie	Halbleiter	10,68%
Technologie	Software	4,30%
Versorger	Strom	1,94%
Versorger	Wasser	1,65%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

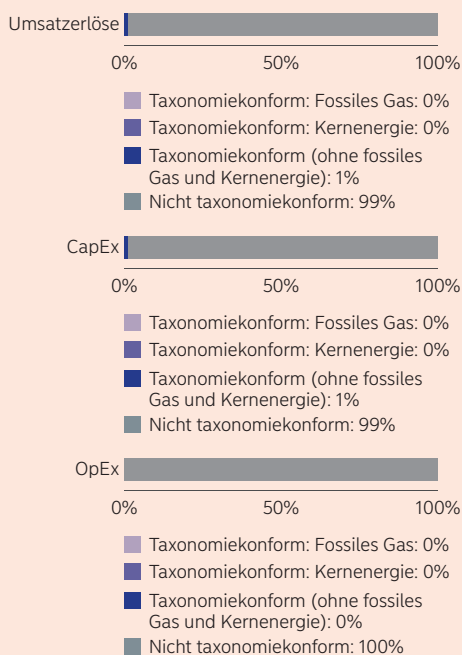
Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

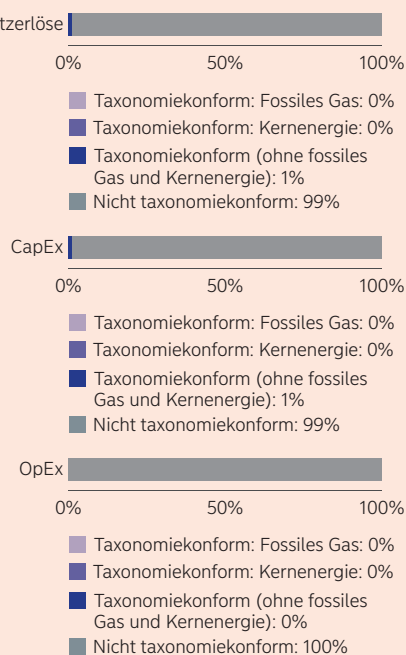
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,01%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,49%
Summe	0,50%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	1,24%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 70%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 88%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die im BiB für den Fonds beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Aufgrund der Art der Instrumente waren die ökologischen und sozialen Mindestschutzmaßnahmen nicht auf Barmittel und Währungsabsicherungsinstrumente anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die von diesem Fonds für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300OYMIP4UL664L36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	71,54%	98,82%	98,82%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,83%	98,83%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	98,83%	98,83%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	71,54%	98,82%	98,82%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	98,83%	98,83%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	98,83%	98,83%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	65.665 tCO ₂ e	98,83%	98,83%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	19.658 tCO ₂ e	98,83%	98,83%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	418.325 tCO ₂ e	98,83%	98,83%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	85.342 tCO ₂ e	98,83%	98,83%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	503.667 tCO ₂ e	98,83%	98,83%
	CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	35 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,83%
		CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	205 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,83%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	114 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,83%
		THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	484 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,83%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	8,23% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,83%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	65,40% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,83%
			51,15% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	7,46%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,31 GWh / Mio. € Umsatz	34,40%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	2,88 GWh / Mio. € Umsatz	8,02%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,20 GWh / Mio. € Umsatz	0,35%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	2,42%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,03 GWh / Mio. € Umsatz	8,58%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,19 GWh / Mio. € Umsatz	0,51%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	5,77% mit negativen Auswirkungen	98,83%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,06 t / investierte Mio. €	98,83%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,68 t / investierte Mio. €	98,83%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,94% an Verstößen beteiligt	98,83%	98,83%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	98,83%	97,85%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	7,20% Verdienstgefälle	98,83%	47,69%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	36,80% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,83%	96,92%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,83%	97,82%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

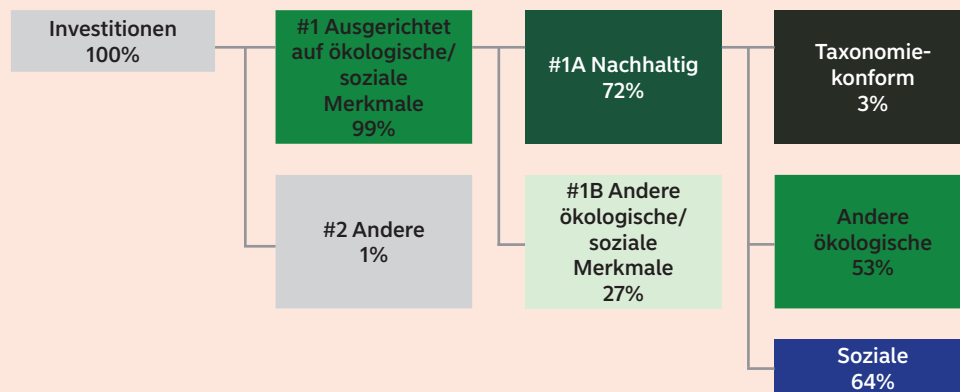
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Alphabet	Kommunikation	3,55%	USA
Cigna Group/The	Basiskonsumgüter	2,94%	USA
Johnson & Johnson	Basiskonsumgüter	2,58%	USA
Cisco Systems	Kommunikation	2,50%	USA
Coca-Cola	Basiskonsumgüter	2,35%	USA
CVS Health	Basiskonsumgüter	2,33%	USA
Vinci	Industrie	2,32%	Frankreich
eBay	Kommunikation	2,26%	USA
Sanofi	Basiskonsumgüter	2,14%	Frankreich
Iberdrola	Versorger	2,12%	Spanien
Comcast	Kommunikation	2,10%	USA
Microsoft	Technologie	2,09%	USA
Global Payments	Basiskonsumgüter	1,87%	USA
Becton Dickinson	Basiskonsumgüter	1,85%	USA
Verizon Communications	Kommunikation	1,85%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor		Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	0,89%
Barmittel	Barmittel	1,16%
Kommunikation	Internet	8,12%
Kommunikation	Medien	2,10%
Kommunikation	Telekommunikation	11,18%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,75%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,10%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	1,47%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,06%
Basiskonsumgüter	Getränke	7,52%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,47%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	3,32%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	1,60%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	5,96%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	2,93%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	7,31%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	1,57%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	12,00%
Finanzsektor	Banken	0,86%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	0,92%
Finanzsektor	Versicherung	3,55%
Finanzsektor	Immobilien	0,10%
Finanzsektor	REITs	0,51%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	0,56%
Industrie	Elektronik	1,15%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	2,32%
Industrie	Verpackg. und Behälter	1,88%
Technologie	Computer	4,65%
Technologie	Halbleiter	0,78%
Technologie	Software	5,84%
Versorger	Strom	8,03%
Versorger	Wasser	0,35%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

☒ Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

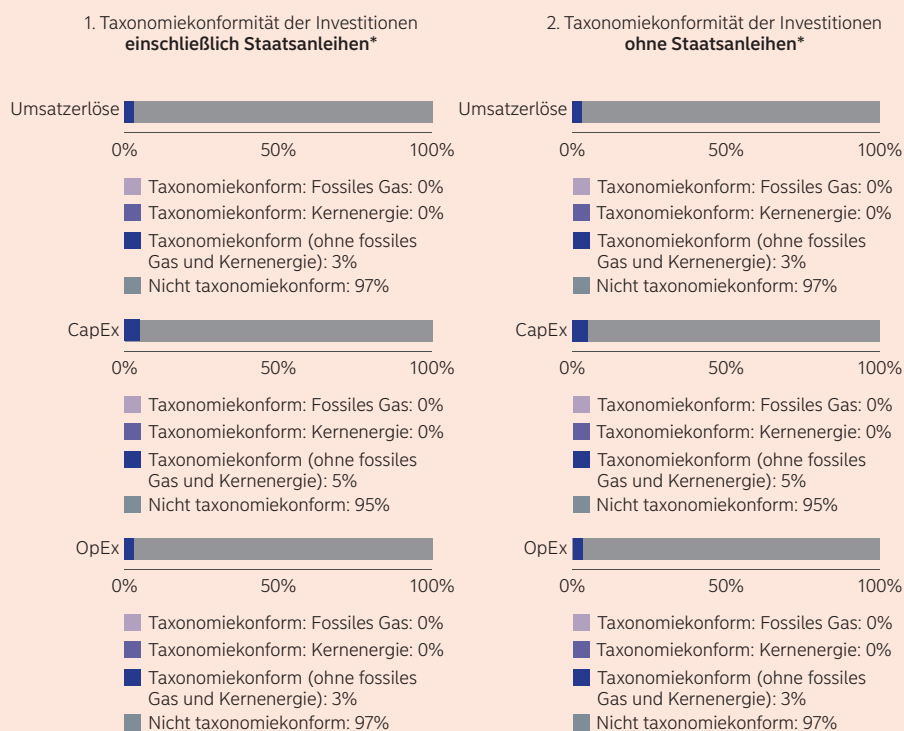
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,01%
Ermöglichende Tätigkeiten	1,11%
Summe	1,12%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	2,88%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 53%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 64%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300IK30ET6JVM1T50

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	71,50%	98,76%	98,76%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,91%	98,91%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	98,91%	98,91%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	71,50%	98,76%	98,76%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	98,91%	98,91%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	98,91%	98,91%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	15.253 tCO ₂ e	98,91%	98,91%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	4.562 tCO ₂ e	98,91%	98,91%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	96.992 tCO ₂ e	98,91%	98,91%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	19.819 tCO ₂ e	98,91%	98,91%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	116.811 tCO ₂ e	98,91%	98,91%
	CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	35 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,91%
		CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	205 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,91%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	114 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,91%
		THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	484 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,91%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	8,23% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,91%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	65,41% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,91%
			51,13% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,91%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,31 GWh / Mio. € Umsatz	34,44%	33,65%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	2,88 GWh / Mio. € Umsatz	8,03%	8,03%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,20 GWh / Mio. € Umsatz	0,35%	0,35%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	2,42%	2,42%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,03 GWh / Mio. € Umsatz	8,59%	8,59%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,19 GWh / Mio. € Umsatz	0,51%	0,51%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	5,77% mit negativen Auswirkungen	98,91%	98,58%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,06 t / investierte Mio. €	98,91%	1,98%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,68 t / investierte Mio. €	98,91%	96,31%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,94% an Verstößen beteiligt	98,91%	98,91%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	98,91%	97,92%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	7,22% Verdienstgefälle	98,91%	47,74%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	36,80% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,91%	96,98%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,91%	97,90%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

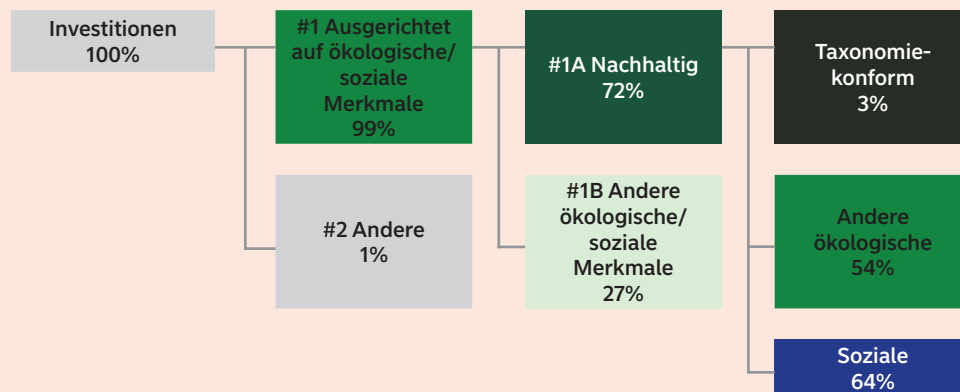
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Alphabet	Kommunikation	3,57%	USA
Cigna Group/The	Basiskonsumgüter	2,96%	USA
Johnson & Johnson	Basiskonsumgüter	2,59%	USA
Cisco Systems	Kommunikation	2,50%	USA
Coca-Cola	Basiskonsumgüter	2,36%	USA
CVS Health	Basiskonsumgüter	2,33%	USA
Vinci	Industrie	2,33%	Frankreich
eBay	Kommunikation	2,26%	USA
Sanofi	Basiskonsumgüter	2,15%	Frankreich
Iberdrola	Versorger	2,13%	Spanien
Comcast	Kommunikation	2,11%	USA
Microsoft	Technologie	2,10%	USA
Global Payments	Basiskonsumgüter	1,89%	USA
Becton Dickinson	Basiskonsumgüter	1,87%	USA
Verizon Communications	Kommunikation	1,86%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	0,89%
Barmittel	Barmittel	1,00%
Kommunikation	Internet	8,16%
Kommunikation	Medien	2,11%
Kommunikation	Telekommunikation	11,23%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,76%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,10%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	1,47%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,06%
Basiskonsumgüter	Getränke	7,56%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,48%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	3,34%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	1,61%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	6,00%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	2,96%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	7,34%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	1,58%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	12,06%
Finanzsektor	Banken	0,87%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	0,92%
Finanzsektor	Versicherung	3,56%
Finanzsektor	Immobilien	0,10%
Finanzsektor	REITs	0,51%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	-0,35%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	0,56%
Industrie	Elektronik	1,15%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	2,33%
Industrie	Verpackg. und Behälter	1,90%
Technologie	Computer	4,68%
Technologie	Halbleiter	0,78%
Technologie	Software	5,87%
Versorger	Strom	8,06%
Versorger	Wasser	0,36%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☒ Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie

☐ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

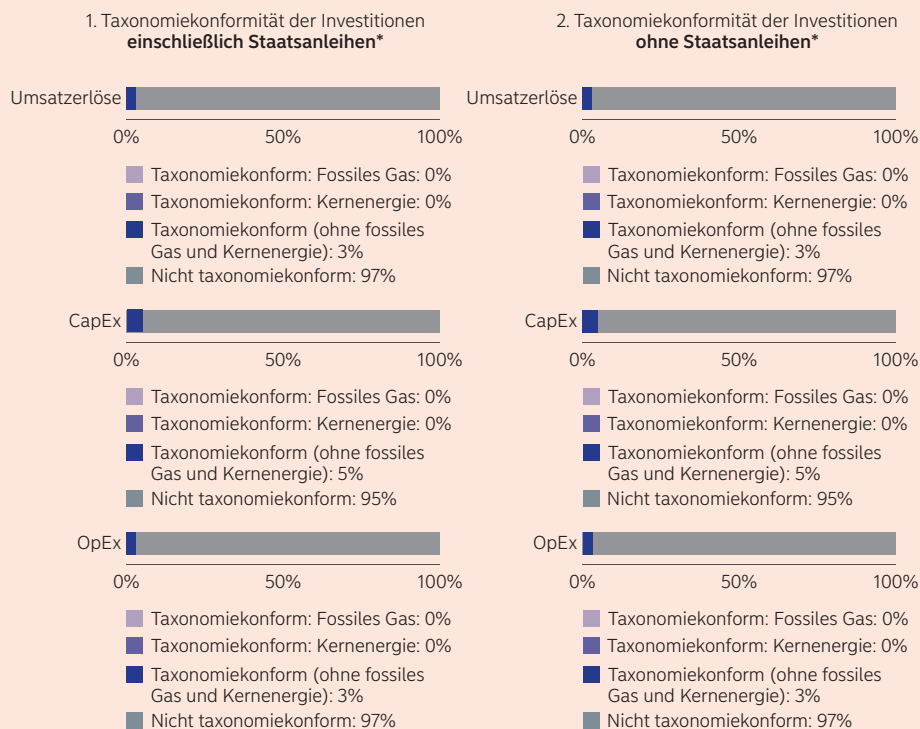
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomeikonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,01%
Ermöglichende Tätigkeiten	1,12%
Summe	1,13%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomeikonforme Investitionen
2024	2,88%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 54%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 64%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 254900PR07BM2S1GIY77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	72,91%	99,57%	99,57%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,33%	98,33%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	98,33%	98,33%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	4.080 tCO ₂ e	98,80%	98,80%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.373 tCO ₂ e	98,80%	98,80%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	32.872 tCO ₂ e	98,80%	98,80%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	5.452 tCO ₂ e	98,80%	98,80%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	38.324 tCO ₂ e	98,80%	98,80%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	30 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,80%	98,80%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	213 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,80%	98,80%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	91 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,80%	98,80%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	474 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,80%	98,80%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	8,45% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,80%	98,64%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	65,18% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,80%	88,28%
		45,38% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,80%	6,88%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,28 GWh / Mio. € Umsatz	35,47%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	2,23 GWh / Mio. € Umsatz	7,77%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,35 GWh / Mio. € Umsatz	0,84%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	2,29%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,04 GWh / Mio. € Umsatz	8,86%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,17 GWh / Mio. € Umsatz	0,50%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	5,78% mit negativen Auswirkungen	98,80%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,12 t / investierte Mio. €	98,80%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,66 t / investierte Mio. €	98,80%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	3,78% an Verstößen beteiligt	98,80%	98,80%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	98,80%	97,77%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	7,60% Verdienstgefälle	98,80%	49,03%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	37,22% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,80%	97,14%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,80%	97,65%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
24. Oktober 2024 – 31. Dezember 2024

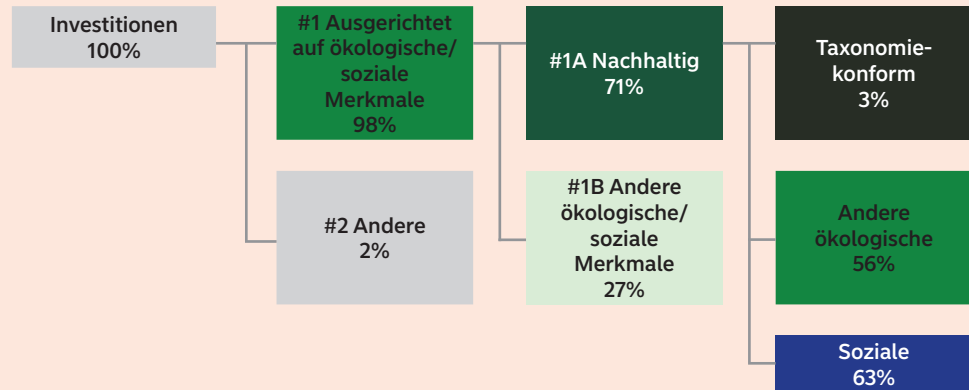
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Alphabet	Kommunikation	5,16%	USA
Cisco Systems	Kommunikation	3,70%	USA
Johnson & Johnson	Basiskonsumgüter	3,11%	USA
Sanofi	Basiskonsumgüter	3,11%	Frankreich
Iberdrola	Versorger	2,96%	Spanien
Global Payments	Basiskonsumgüter	2,96%	USA
Coca-Cola	Basiskonsumgüter	2,88%	USA
Microsoft	Technologie	2,80%	USA
CVS Health	Basiskonsumgüter	2,73%	USA
PepsiCo	Basiskonsumgüter	2,55%	USA
eBay	Kommunikation	2,55%	USA
Deutsche Telekom	Kommunikation	2,42%	Deutschland
Nippon Telegraph & Telephone	Kommunikation	2,20%	Japan
Asahi Group Holdings	Basiskonsumgüter	2,14%	Japan
Reckitt Benckiser Group	Basiskonsumgüter	2,02%	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	1,45%
Barmittel	Barmittel	1,65%
Kommunikation	Internet	8,68%
Kommunikation	Medien	0,65%
Kommunikation	Telekommunikation	10,53%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	1,18%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	1,96%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,23%
Basiskonsumgüter	Getränke	9,07%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,64%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	4,57%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	2,01%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	4,56%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	3,28%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	4,46%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	2,43%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	11,49%
Derivate	Derivate	0,03%
Finanzsektor	Banken	0,85%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	1,40%
Finanzsektor	Versicherung	2,85%
Finanzsektor	REITs	0,66%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	0,56%
Industrie	Elektronik	1,55%
Industrie	Verpackg. und Behälter	3,07%
Technologie	Computer	3,11%
Technologie	Halbleiter	1,33%
Technologie	Software	5,18%
Versorger	Strom	9,44%
Versorger	Wasser	1,15%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

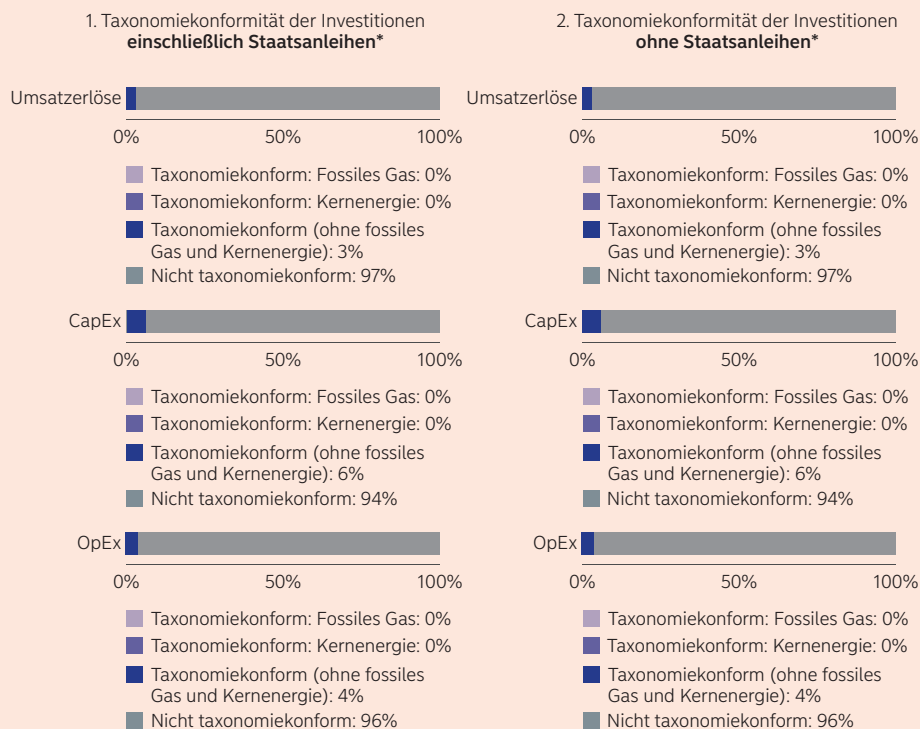
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	1,41%
Summe	1,41%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 56%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 63%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 5493003YXBXZ7881E6K64

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 75% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

ESG-Bewertung Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Scores investierte. Unternehmen, in die investiert wird, oder Emittenten wurden von NAM oder einem externen Datenanbieter analysiert und bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen, die die erforderliche ESG-Mindestbewertung erreicht haben, für die Aufnahme in den Fonds zugelassen wurden, und dass Emittenten mit unzulänglichen ESG-Leistungen ausgeschlossen wurden.

Obergrenze für CO₂-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3 Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er sicherstellte, dass die CO₂-Gesamtbilanz der Investitionen des Fonds mindestens 20% niedriger war als die CO₂-Gesamtbilanz des Referenzwerts. Die CO₂-Fußabdruck wurde anhand der Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen gemessen.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	74,41%	98,27%	98,27%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	0,00%	98,20%	98,20%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,20%	98,20%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	98,20%	98,20%
Relative CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	Relative CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	-68,66%	98,20%	98,20%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	74,41%	98,27%	98,27%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	2024	0,00%	98,20%	98,20%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	98,20%	98,20%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	98,20%	98,20%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Relative CO ₂ -Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	Relative CO ₂ -Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	2024	-68,66%	98,20%	98,20%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	49.952 tCO2e	98,20%	98,13%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	11.510 tCO2e	98,20%	98,13%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	297.437 tCO2e	98,20%	98,13%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	61.485 tCO2e	98,20%	98,13%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	358.922 tCO2e	98,20%	98,13%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	21 tCO2e / investierte Mio. €	98,20%	98,13%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	124 tCO2e / investierte Mio. €	98,20%	98,13%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	90 tCO2e / Mio. € Umsatz	98,20%	98,20%
		THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	544 tCO2e / Mio. € Umsatz	98,20%	98,20%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,03% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,20%	98,08%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	57,18% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,20%	86,10%
			53,91% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,20%	2,10%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,13 GWh / Mio. € Umsatz	47,81%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	7,52 GWh / Mio. € Umsatz	2,10%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,50 GWh / Mio. € Umsatz	1,18%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,12 GWh / Mio. € Umsatz	0,81%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,08 GWh / Mio. € Umsatz	8,24%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,37 GWh / Mio. € Umsatz	1,11%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	1,77% mit negativen Auswirkungen	98,20%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	98,20%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,44 t / investierte Mio. €	98,20%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	5,01% an Verstößen beteiligt	98,20%	98,20%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	98,20%	97,20%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	7,22% Verdienstgefälle	98,20%	58,97%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	35,65% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,20%	97,26%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,20%	95,81%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

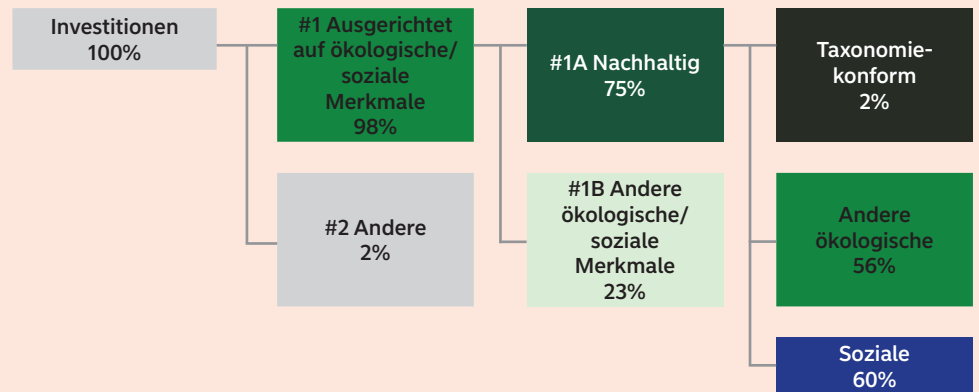
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Technologie	5,12%	USA
Amazon.com	Kommunikation	3,86%	USA
NVIDIA	Technologie	3,76%	USA
Apple	Technologie	3,32%	USA
Alphabet	Kommunikation	3,20%	USA
Mastercard	Finanzsektor	2,45%	USA
Nestle	Basiskonsumgüter	2,35%	Schweiz
Unilever	Basiskonsumgüter	1,96%	Vereinigtes Königreich
Colgate-Palmolive	Basiskonsumgüter	1,69%	USA
AbbVie	Basiskonsumgüter	1,61%	USA
Wells Fargo	Finanzsektor	1,58%	USA
Rotork	Industrie	1,58%	Vereinigtes Königreich
International Flavors & Fragrances	Grundstoffe	1,58%	USA
Xcel Energy	Versorger	1,57%	USA
Becton Dickinson	Basiskonsumgüter	1,50%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	2,48%
Barmittel	Barmittel	1,80%
Kommunikation	Internet	8,92%
Kommunikation	Telekommunikation	0,86%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	1,07%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	0,41%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	1,70%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	1,40%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,47%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	2,50%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	4,71%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	3,61%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	5,02%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	1,40%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	1,31%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	7,53%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	0,21%
Finanzsektor	Banken	4,41%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	3,20%
Finanzsektor	Versicherung	4,28%
Finanzsektor	Immobilien	0,58%
Finanzsektor	REITs	0,54%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baumaterialien	0,45%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	0,65%
Industrie	Elektronik	1,38%
Industrie	Umweltkontrolle	1,93%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	1,01%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	4,20%
Technologie	Computer	5,33%
Technologie	Büro-/Geschäftsausstattung	0,07%
Technologie	Halbleiter	10,48%
Technologie	Software	11,97%
Versorger	Strom	2,10%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

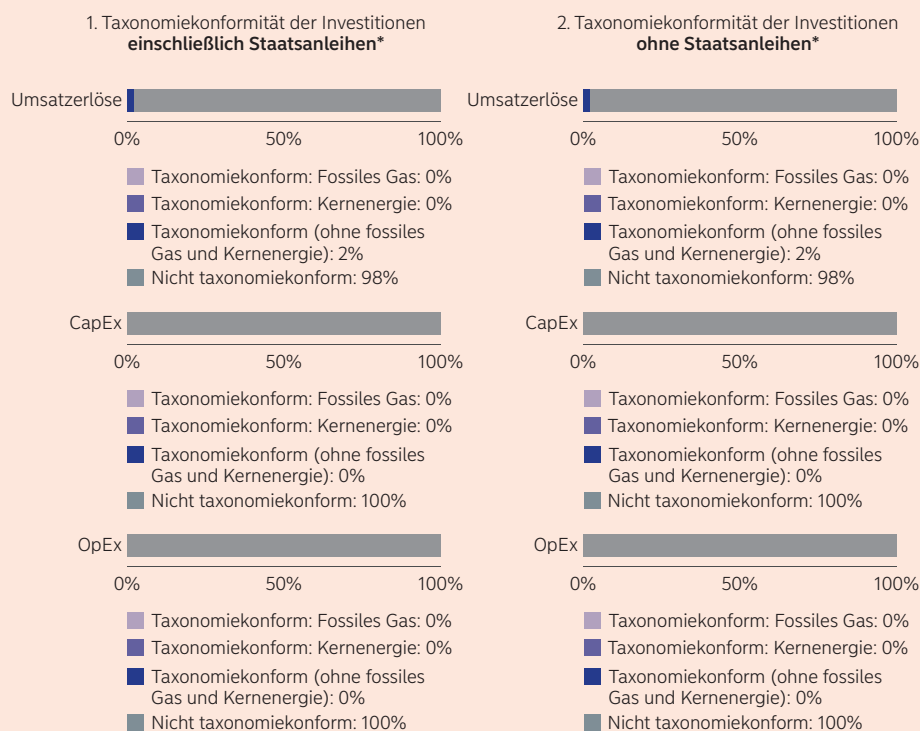
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,01%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,62%
Summe	0,63%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	1,60%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 56%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 60%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 5493004Z6MZQXNQSWI84

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ **Ja**

☐ ☐ ☐ **Nein**

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 92%

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 57%

☐ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Fonds kombinierte ökologisch und sozial nachhaltige Investitionsziele. Der Fonds war bestrebt, positive ökologische und soziale Auswirkungen zu erzielen, indem er in Unternehmen investiert, die an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die aufgrund ihres Beitrags zu einem oder mehreren der UN-SDGs mit ökologischen oder sozialen Themen als ökologisch oder sozial nachhaltig gelten. Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung der ökologischen Nachhaltigkeit von Wirtschaftstätigkeiten, und soweit zuverlässige Daten zur Verfügung standen, war die Taxonomie der Bezugspunkt für die Bewertung von ökologisch nachhaltigen Investitionen.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden. Der Fonds kann zu jedem der in der Taxonomie-Verordnung genannten Umweltziele beitragen, je nachdem, ob es realisierbare Investitionsmöglichkeiten gibt. Ökologisch nachhaltige Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie sind mit sechs Umweltzielen verbunden:

1. Klimaschutz
2. Anpassung an den Klimawandel
3. Die nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen
4. Der Übergang zur Kreislaufwirtschaft
5. Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung
6. Der Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Für jedes dieser Ziele enthält die EU-Taxonomie technische Bewertungskriterien, einschließlich detaillierter Schwellenwerte. Die Ausrichtung der Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele der EU-Taxonomie wurde ermittelt und bewertet, indem technische Bewertungskriterien eingesetzt wurden, insoweit diese angenommen wurden und soweit Daten zur Übereinstimmung der Tätigkeiten der Unternehmen von dritten Datenlieferanten offengelegt werden oder verfügbar sind und eine angemessene Qualität aufweisen. Innerhalb des Berichtszeitraums konnte die Ausrichtung der Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Klimaziele 1 und 2 identifiziert und bewertet werden, während die übrigen Ziele einbezogen werden, wenn die technischen Bewertungskriterien für diese Ziele von der Europäischen Kommission angenommen werden.

Um außerdem für das Anlageuniversum des Fonds in Frage zu kommen, müssen die Unternehmen, in die investiert wird, von NAM als nachhaltig eingestuft werden, indem sie durch ihre Wirtschaftstätigkeit zu einem nachhaltigen Investitionsziel beitragen, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 3 - Gesundheit und Wohlergehen	Ein gesundes Leben für alle Menschen jeden Alters gewährleisten und ihr Wohlergehen fördern	8,59% der finanzierten Umsatzerlöse	97,40%	97,33%
Beitrag zu SDG 6 - Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle gewährleisten	5,28% der finanzierten Umsatzerlöse	97,40%	97,33%
Beitrag zu SDG 7 - Bezahlbare und saubere Energie	Zugang zu bezahlbarer, verlässlicher, nachhaltiger und moderner Energie für alle sichern	5,35% der finanzierten Umsatzerlöse	97,40%	97,33%
Beitrag zu SDG 9 - Industrie, Innovation und Infrastruktur	Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen	22,79% der finanzierten Umsatzerlöse	97,40%	96,68%
Beitrag zu SDG 11 - Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	21,75% der finanzierten Umsatzerlöse	97,40%	97,33%
%-Anteil der gesamten Investitionen in EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten	Die Ausrichtung auf die EU-Taxonomie wird verwendet, um den Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel zu messen, die mit der EU-Taxonomie konform sind	12,75% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	97,40%	97,39%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 3 - Gesundheit und Wohlergehen	Ein gesundes Leben für alle Menschen jeden Alters gewährleisten und ihr Wohlergehen fördern	2024	8,59% der finanzierten Umsatzerlöse	97,40%	97,33%
		2023	7,47% der finanzierten Umsatzerlöse	97,91%	97,75%
		2022	8,88% der finanzierten Umsatzerlöse	98,22%	97,94%
Beitrag zu SDG 6 - Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle gewährleisten	2024	5,28% der finanzierten Umsatzerlöse	97,40%	97,33%
		2023	4,78% der finanzierten Umsatzerlöse	97,91%	97,75%
		2022	5,22% der finanzierten Umsatzerlöse	98,22%	97,94%
Beitrag zu SDG 7 - Bezahlbare und saubere Energie	Zugang zu bezahlbarer, verlässlicher, nachhaltiger und moderner Energie für alle sichern	2024	5,35% der finanzierten Umsatzerlöse	97,40%	97,33%
		2023	4,09% der finanzierten Umsatzerlöse	97,91%	97,75%
		2022	1,17% der finanzierten Umsatzerlöse	98,22%	97,94%
Beitrag zu SDG 9 - Industrie, Innovation und Infrastruktur	Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen	2024	22,79% der finanzierten Umsatzerlöse	97,40%	96,68%
		2023	18,42% der finanzierten Umsatzerlöse	97,91%	94,84%
		2022	15,06% der finanzierten Umsatzerlöse	98,22%	95,93%
Beitrag zu SDG 11 - Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	2024	21,75% der finanzierten Umsatzerlöse	97,40%	97,33%
		2023	25,86% der finanzierten Umsatzerlöse	97,91%	97,75%
		2022	29,37% der finanzierten Umsatzerlöse	98,22%	97,94%
%Anteil der gesamten Investitionen in EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten	Die Ausrichtung auf die EU-Taxonomie wird verwendet, um den Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel zu messen, die mit der EU-Taxonomie konform sind	2024	12,75% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	97,40%	97,39%
		2023	13,63% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	97,91%	97,56%
		2022	8,32% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	98,35%	95,82%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	5.169 tCO ₂ e	97,40%	97,40%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	465 tCO ₂ e	97,40%	97,40%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	5.815 tCO ₂ e	97,40%	97,40%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	5.635 tCO ₂ e	97,40%	97,40%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	11.450 tCO ₂ e	97,40%	97,40%
	CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	136 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,40%
		CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	276 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,40%
	THG-Emissionintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionintensität der Unternehmen, in die investiert wird	568 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,40%
		THG-Emissionintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.078 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,40%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	36,11% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,40%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	73,46% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,40%
			58,95% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	35,43%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	4,27 GWh / Mio. € Umsatz	38,08%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,45 GWh / Mio. € Umsatz	3,06%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	5,37%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,52 GWh / Mio. € Umsatz	2,51%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,33 GWh / Mio. € Umsatz	40,48%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	1,23% mit negativen Auswirkungen	97,40%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	97,40%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	2,07 t / investierte Mio. €	97,40%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	97,40%	97,40%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	97,40%	97,40%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	7,24% Verdienstgefälle	97,40%	48,12%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	39,15% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,40%	97,00%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	97,40%	95,50%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

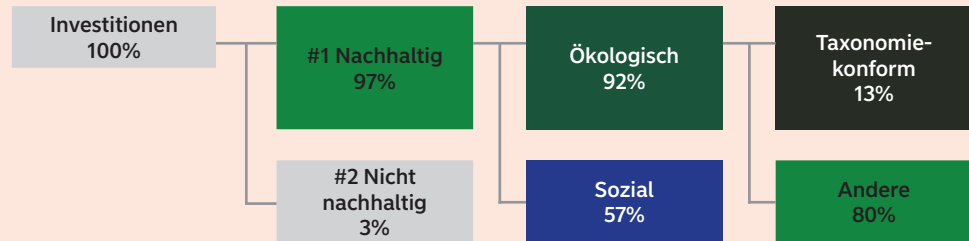
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
American Tower	Finanzsektor	7,56%	USA
Enel	Versorger	6,78%	Italien
Equinix	Finanzsektor	6,42%	USA
NextEra Energy	Versorger	5,34%	USA
WEC Energy Group	Versorger	4,60%	USA
Vinci	Industrie	4,54%	Frankreich
Welltower	Finanzsektor	3,93%	USA
Xcel Energy	Versorger	3,89%	USA
National Grid	Versorger	3,43%	Vereinigtes Königreich
Alexandria Real Estate Equities	Finanzsektor	3,27%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	2,33%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	0,74%
Finanzsektor	Immobilien	4,49%
Finanzsektor	REITs	43,06%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	6,34%
Industrie	Transport	2,51%
Versorger	Strom	37,46%
Versorger	Wasser	3,07%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

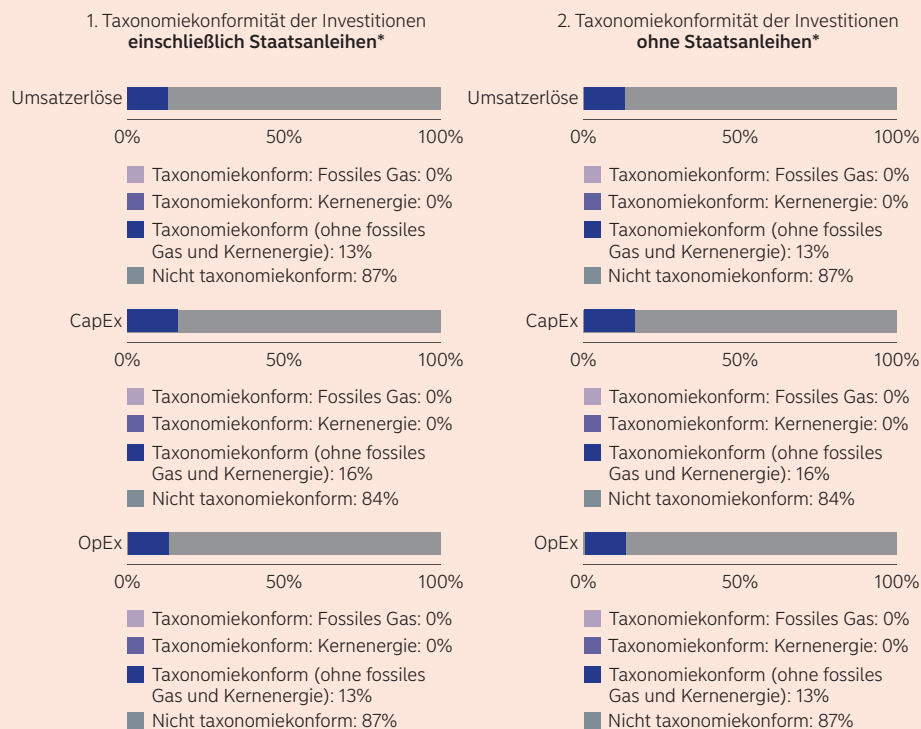
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,03%
Ermöglichende Tätigkeiten	4,77%
Summe	4,80%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	12,75%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 80%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 57%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die im BiB für den Fonds beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Aufgrund der Art der Instrumente waren die ökologischen und sozialen Mindestschutzmaßnahmen nicht auf Barmittel und Währungsabsicherungsinstrumente anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die von diesem Fonds für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Global Value ESG Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300RJ3S8CSJQ1CT83

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	71,30%	97,31%	97,31%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,57%	97,57%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	97,57%	97,57%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	71,30%	97,31%	97,31%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	97,57%	97,57%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	97,57%	97,57%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	1.355 tCO ₂ e	97,57%	97,57%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	661 tCO ₂ e	97,57%	97,57%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	14.570 tCO ₂ e	97,57%	97,57%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	2.016 tCO ₂ e	97,57%	97,57%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	16.586 tCO ₂ e	97,57%	97,57%
	CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	35 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,57%
		CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	285 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,57%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	44 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,57%
		THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	515 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,57%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,57%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	74,65% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,57%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,57%
				86,07%
				0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,42 GWh / Mio. € Umsatz	27,61%	27,61%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,14 GWh / Mio. € Umsatz	1,15%	1,15%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,11 GWh / Mio. € Umsatz	7,58%	7,58%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,35 GWh / Mio. € Umsatz	2,01%	2,01%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	1,12% mit negativen Auswirkungen	97,57%	97,57%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,01 t / investierte Mio. €	97,57%	4,26%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	14,40 t / investierte Mio. €	97,57%	97,11%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	1,08% an Verstößen beteiligt	97,57%	97,57%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	97,57%	97,57%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,99% Verdienstgefälle	97,57%	51,58%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	31,39% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,57%	97,38%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	97,57%	97,41%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

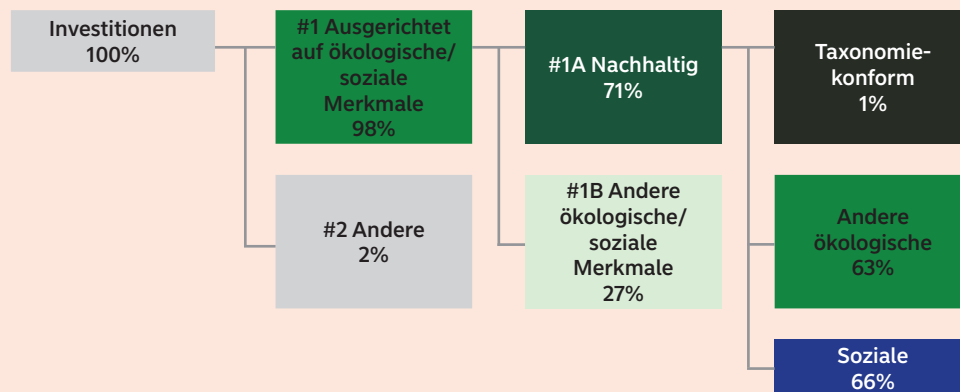
Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
Alphabet	Kommunikation	4,08%	USA
Reinsurance Group of America	Finanzsektor	3,90%	USA
Oracle	Technologie	3,51%	USA
Allstate	Finanzsektor	3,46%	USA
DBS Group Holdings	Finanzsektor	3,42%	Singapur
Centene	Basiskonsumgüter	3,20%	USA
Applied Materials	Technologie	3,16%	USA
Rentokil Initial	Basiskonsumgüter	2,95%	Vereinigtes Königreich
HCA Healthcare	Basiskonsumgüter	2,86%	USA
Hitachi	Industrie	2,81%	Japan
QUALCOMM	Technologie	2,79%	USA
Lowe's Cos	Zyklische Konsumgüter	2,56%	USA
KT ADR	Kommunikation	2,52%	Republik Korea
Discover Financial Services	Finanzsektor	2,51%	USA
JPMorgan Chase	Finanzsektor	2,44%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	2,83%
Grundstoffe	Bergbau	0,75%
Barmittel	Barmittel	2,42%
Kommunikation	Internet	4,08%
Kommunikation	Telekommunikation	3,64%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	1,55%
Zyklische Konsumgüter	Lebensmitteldienstl.	2,19%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Einrichtungsgegenstände	1,48%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	4,40%
Zyklische Konsumgüter	Spielzeug/Spiele/Hobbys	2,25%
Basiskonsumgüter	Landwirtschaft	0,15%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,93%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,26%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	5,37%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	1,67%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	10,44%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	5,97%
Finanzsektor	Banken	7,82%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	6,88%
Finanzsektor	Versicherung	9,16%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baumaterialien	0,81%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	2,27%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	1,15%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	2,81%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	1,98%
Industrie	Verpackg. und Behälter	0,75%
Industrie	Transport	2,01%
Technologie	Computer	2,13%
Technologie	Halbleiter	8,33%
Technologie	Software	3,51%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☒ Ja:

☐ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

☐ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

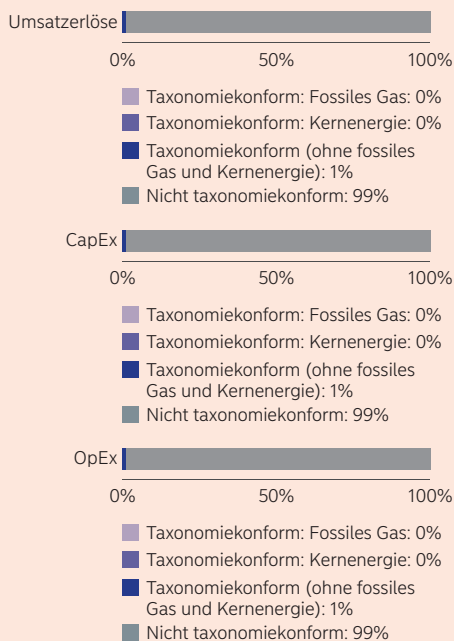
Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

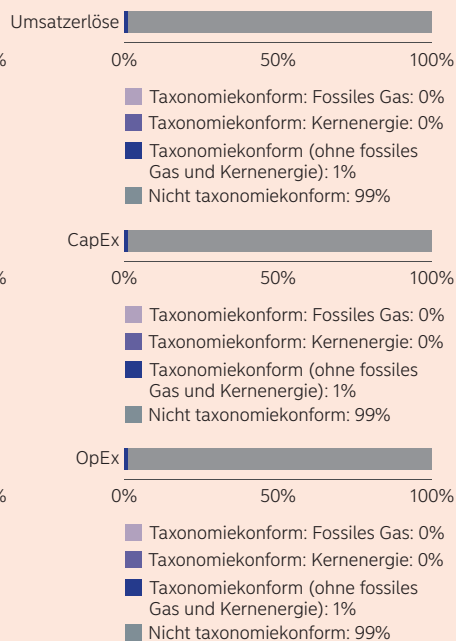
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,09%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,69%
Summe	0,77%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	0,89%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 63%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 66%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Green Bond Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300TSF9S6RT0LQL86

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☒ ☐ ☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 87%

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 7%

☐ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds bestand in der Finanzierung von Initiativen, die durch die Ausgabe von grünen Anleihen finanziert wurden. Mindestens 70% des Gesamtvermögens des Fonds wurden in grüne Anleihen investiert, die den Grundsätzen der International Capital Markets Association (ICMA) oder ähnlichen Grundsätzen für grüne Anleihen und/oder der Climate Bonds Initiative entsprechen. Der verbleibende Teil des Fondsvermögens wurde eventuell in Sozialanleihen oder andere Anleihen investiert, die zu einem nachhaltigen Investitionsziel beitrugen, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der gesamten Investitionen in Anleihen investiert, die den Grundsätzen der Green Bond Principles / der Climate Bonds Initiative / des EU Green Bond Standard entsprechen	% des verwalteten Vermögens in Anleihen investiert, die den Grundsätzen der Green Bond Principles / der Climate Bonds Initiative / des EU Green Bond Standard entsprechen	82,17% des verwalteten Vermögens	89,54%	89,18%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der gesamten Investitionen in Anleihen investiert, die den Grundsätzen der Green Bond Principles / der Climate Bonds Initiative / des EU Green Bond Standard entsprechen	% des verwalteten Vermögens in Anleihen investiert, die den Grundsätzen der Green Bond Principles / der Climate Bonds Initiative / des EU Green Bond Standard entsprechen	2024	82,17% des verwalteten Vermögens	89,54%	89,18%
		2023	49,07% des verwalteten Vermögens	95,00%	53,73%
		2022	73,84% des verwalteten Vermögens	93,18%	93,18%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEOZUGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	4.370 tCO2e	53,46%	48,19%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	450 tCO2e	53,46%	48,19%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	13.979 tCO2e	53,46%	48,19%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	4.821 tCO2e	53,46%	48,19%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	18.800 tCO2e	53,46%	48,19%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	64 tCO2e / investierte Mio. €	53,46%	48,19%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	253 tCO2e / investierte Mio. €	53,46%	48,19%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	244 tCO2e / Mio. € Umsatz	53,46%	51,45%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.180 tCO2e / Mio. € Umsatz	53,46%	51,22%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	5,40% Investitionen in fossile Brennstoffe	53,46%	37,46%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	52,04% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	53,46%	36,92%
			46,21% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	53,46%	6,46%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	2,81 GWh / Mio. € Umsatz	0,61%	0,61%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	2,07 GWh / Mio. € Umsatz	1,74%	1,51%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Groß-und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	4,28 GWh / Mio. € Umsatz	0,25%	0,25%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,80 GWh / Mio. € Umsatz	0,13%	0,13%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	53,46%	36,29%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,01 t / investierte Mio. €	53,46%	2,59%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	2,38 t / investierte Mio. €	53,46%	40,20%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	53,46%	40,66%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	53,46%	45,18%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	18,47% Verdienstgefälle	53,46%	33,88%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	35,75% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	53,46%	32,80%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	53,46%	44,95%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	303,57 tCO2e / Mio. € BIP	36,08%	36,08%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	36,08%	32,16%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	36,08%	32,16%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	36,08%	36,08%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 -
2. Juli 2024

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermögenswerte

Land

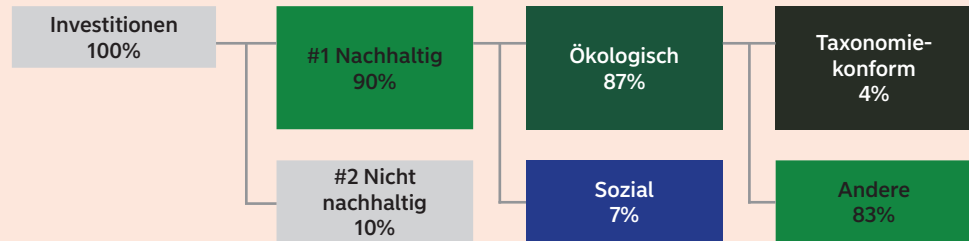
Republic of Austria Governme 2.9% 23-05-2029	Staat	3,87%	Österreich
Spain Government Bond 1% 30-07-2042	Staat	3,61%	Spanien
Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	Staat	3,20%	Italien
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	Staat	2,79%	Deutschland
French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	Staat	2,41%	Frankreich
French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	Staat	2,39%	Frankreich
Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	Staat	2,23%	Italien
Kreditanstalt fuer Wiederauf 1.375% 07-06-2032	Finanzsektor	2,14%	Deutschland
Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-06-2029	Finanzsektor	1,84%	Deutschland
Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	Finanzsektor	1,79%	Deutschland
European Union 2.75% 04-02-2033	Staat	1,71%	Belgien
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	Staat	1,46%	Deutschland
Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	Staat	1,37%	Niederlande
Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	Staat	1,36%	Italien
Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	Staat	1,33%	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	0,51%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	0,73%
Barmittel	Barmittel	10,46%
Kommunikation	Telekommunikation	1,12%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	1,00%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,44%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	1,00%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	0,22%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	0,08%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	0,24%
Derivate	Derivate	0,01%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	1,49%
Finanzsektor	Banken	25,43%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	2,86%
Finanzsektor	Versicherung	1,01%
Finanzsektor	Private Equity	0,32%
Finanzsektor	Immobilien	0,58%
Finanzsektor	REITs	0,17%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	-0,01%
Staatsanleihen	Multinational	1,94%
Staatsanleihen	Kommunal	0,16%
Staatsanleihen	Regional (Staat/Provinz)	1,31%
Staatsanleihen	REGIONAL(STAAT/PROV.)	0,29%
Staatsanleihen	Sovereigns	38,41%
Industrie	Baumaterialien	0,63%
Industrie	Verpackg. und Behälter	0,49%
Industrie	Transport	0,36%
Versorger	Strom	8,76%
Summe		100,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

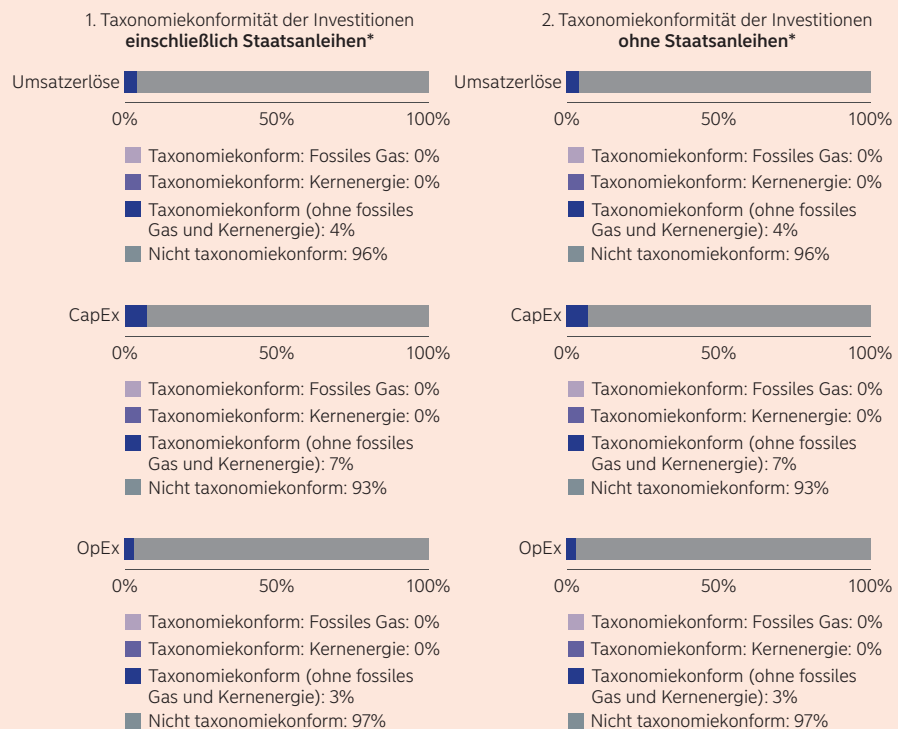
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,21%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,74%
Summe	0,95%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	4,40%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 83%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 7%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Für Derivate, die mit einem einzigen Unternehmen verbunden sind, galten ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, um Unternehmen und Emittenten auszuschließen, die internationalen Sanktionen unterliegen, sowie Unternehmen, die in schwerwiegende Verstöße gegen internationale Normen verwickelt sind und bei denen eine Mitwirkung nicht als möglich oder wirksam erachtet wird. Es fanden keine Mindestschutzmaßnahmen auf Barmittel und andere Arten von Derivaten Anwendung.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die von diesem Fonds für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Indian Equity Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 5493005S6B8E61ZP8H36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	42,42%	96,40%	96,40%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	96,40%	96,40%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	96,40%	92,36%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	96,40%	90,31%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
3. April 2024 -
31. Dezember 2024

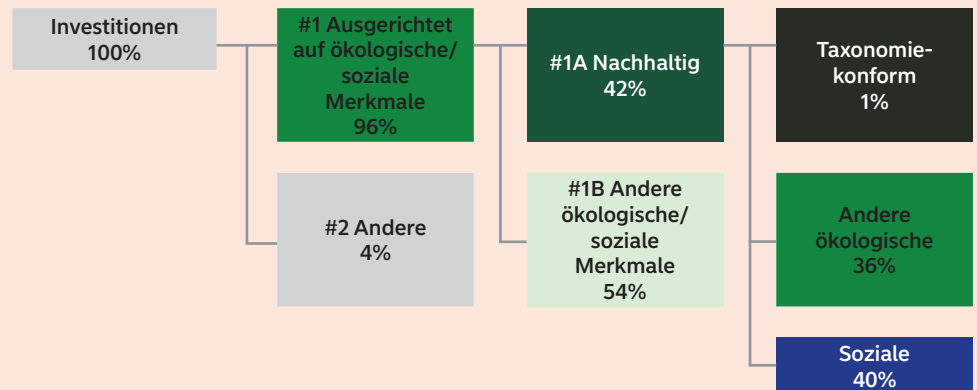
Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
ICICI Bank	Finanzsektor	6,29%	Indien
HDFC Bank	Finanzsektor	5,44%	Indien
Reliance Industries	Energie	5,41%	Indien
Infosys	Technologie	4,62%	Indien
Bharti Airtel	Kommunikation	4,39%	Indien
Mahindra & Mahindra	Zyklische Konsumgüter	3,29%	Indien
Axis Bank	Finanzsektor	3,07%	Indien
Zomato	Kommunikation	2,64%	Indien
UltraTech Cement	Industrie	2,24%	Indien
State Bank of India	Finanzsektor	1,92%	Indien
Shriram Finance	Finanzsektor	1,88%	Indien
DLF	Finanzsektor	1,81%	Indien
Apollo Hospitals Enterprise	Basiskonsumgüter	1,73%	Indien
Godrej Consumer Products	Basiskonsumgüter	1,71%	Indien
HCL Technologies	Technologie	1,70%	Indien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	1,04%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,35%
Grundstoffe	Bergbau	0,91%
Barmittel	Barmittel	3,60%
Kommunikation	Internet	3,89%
Kommunikation	Telekommunikation	5,06%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	5,06%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	3,11%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,71%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	1,11%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,85%
Zyklische Konsumgüter	Textilien	0,68%
Basiskonsumgüter	Getränke	2,24%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	0,63%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	1,71%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	1,12%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	1,73%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,20%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	5,45%
Verschiedene	Holdinggesellschaften – Divers.	1,06%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	1,10%
Energie	Öl und Gas	5,69%
Finanzsektor	Banken	19,53%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	4,57%
Finanzsektor	Immobilien	2,18%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baumaterialien	3,69%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	2,66%
Industrie	Elektronik	0,79%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	0,35%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	1,80%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	0,34%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	1,54%
Industrie	Transport	0,38%
Technologie	Computer	7,70%
Technologie	Software	4,73%
Versorger	Strom	2,43%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

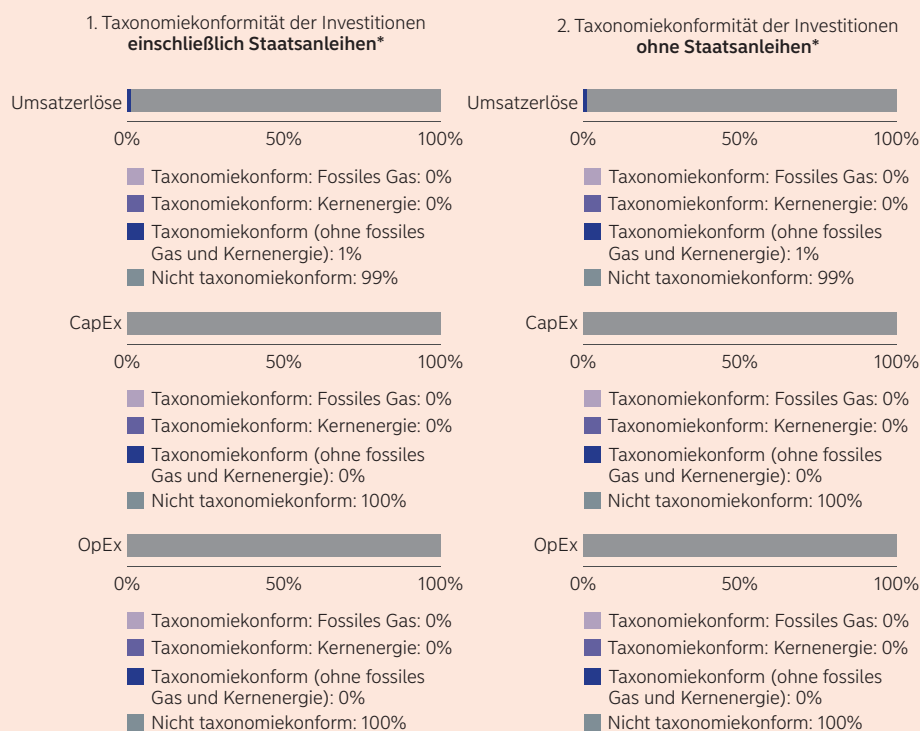
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,35%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Summe	0,35%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 36%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 40%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300F3Z82MZ87LP063

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☐ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 39% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	38,79%	98,13%	97,79%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,13%	98,13%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgen die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	98,13%	59,98%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,13%	57,67%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
3. April 2024 - 31. Dezember 2024

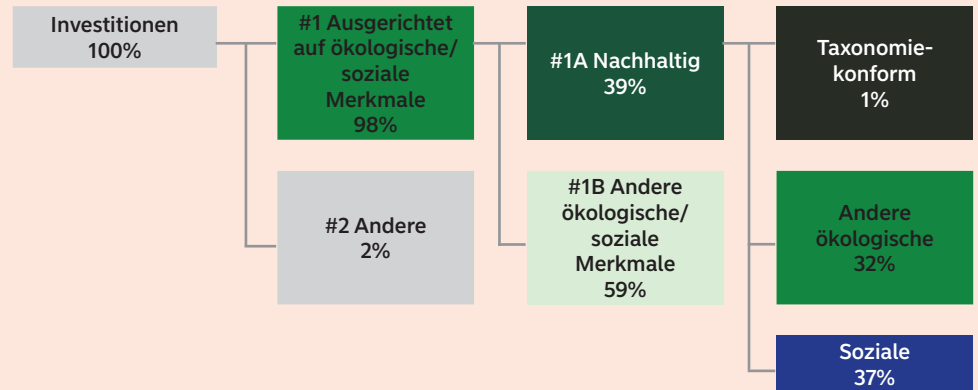
Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
PetSmart Inc / PetSmart Fina 7.75% 15-02-2029	Zyklische Konsumgüter	1,82%	USA
Midcap Financial Issuer Trus 6.5% 01-05-2028	Finanzsektor	1,66%	USA
Iron Mountain Inc 5.625% 15-07-2032	Finanzsektor	1,65%	USA
Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	Basiskonsumgüter	1,62%	USA
Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	Zyklische Konsumgüter	1,62%	USA
AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	Basiskonsumgüter	1,61%	USA
Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	Technologie	1,58%	USA
Olympus Water US Holding Cor 9.625% 15-11-2028	Grundstoffe	1,55%	USA
Jane Street Group / JSG Fina 7.125% 30-04-2031	Finanzsektor	1,55%	USA
C&W Senior Finance Ltd 6.875% 15-09-2027	Kommunikation	1,54%	Kaimaninseln
1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	Zyklische Konsumgüter	1,52%	Kanada
Rocket Software Inc 9% 28-11-2028	Technologie	1,49%	USA
Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	Zyklische Konsumgüter	1,48%	USA
Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	Basiskonsumgüter	1,45%	USA
Hanesbrands Inc 9% 15-02-2031	Zyklische Konsumgüter	1,43%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Asset Backed Securities (ABS)	Andere ABS	3,52%
Grundstoffe	Chemikalien	3,05%
Grundstoffe	Bergbau	0,92%
Barmittel	Barmittel	1,43%
Kommunikation	Werbung	0,78%
Kommunikation	Internet	1,66%
Kommunikation	Medien	1,08%
Kommunikation	Telekommunikation	5,54%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	2,17%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	0,05%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	1,39%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,03%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	3,73%
Zyklische Konsumgüter	Lebensmitteldienstl.	0,02%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,21%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	1,58%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	5,54%
Basiskonsumgüter	Getränke	1,62%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,39%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	10,99%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	0,50%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	0,99%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	2,11%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	3,74%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	1,01%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	2,49%
Verschiedene	Holdinggesellschaften – Divers.	0,58%
Finanzsektor	Banken	1,91%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	6,49%
Finanzsektor	Versicherung	8,00%
Finanzsektor	Immobilien	1,08%
Finanzsektor	REITs	4,84%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,27%
Industrie	Luft- und Raumf./Vertdg.	0,03%
Industrie	Baumaterialien	1,07%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	2,45%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	0,74%
Industrie	Umweltkontrolle	0,94%
Industrie	Handwkz./Wkz.maschinen	0,15%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	0,64%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	0,37%
Industrie	Verpackg. und Behälter	3,97%
Industrie	Transport	0,06%
Technologie	Computer	1,69%
Technologie	Software	7,64%
Versorger	Strom	0,57%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

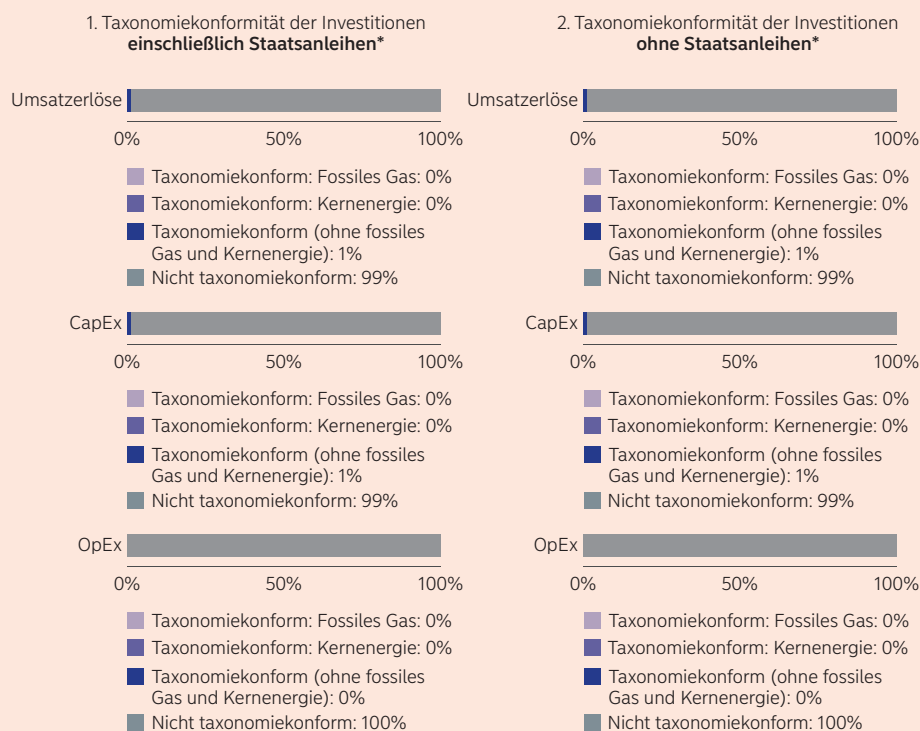
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,04%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,17%
Summe	0,21%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 32%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 37%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300QT5RZRZB2WNH22

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☐ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	51,17%	97,92%	97,92%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,92%	97,92%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

Welche Ziele verfolgen die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	3,77% an Verstößen beteiligt	97,92%	96,58%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	97,92%	97,60%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
3. April 2024 -
31. Dezember 2024

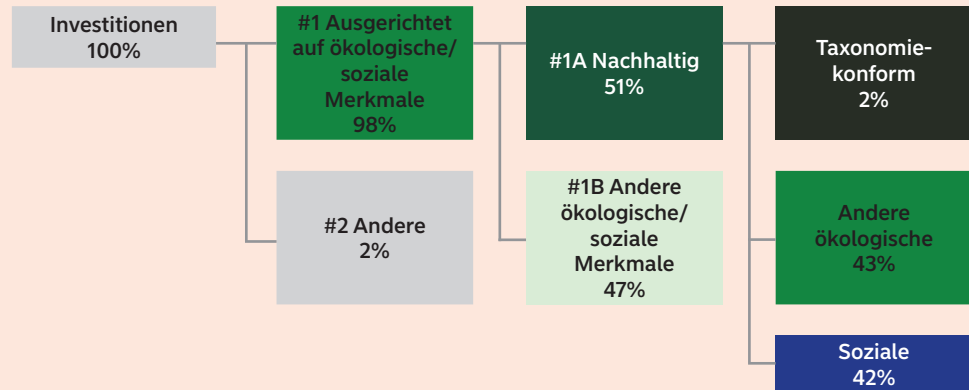
Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
Itau Unibanco Holding	Finanzsektor	5,16%	Brasilien
Grupo Financiero Banorte	Finanzsektor	4,50%	Mexiko
Fomento Economico Mexicano ADR	Basiskonsumgüter	3,21%	Mexiko
Wal-Mart de Mexico	Zyklische Konsumgüter	2,97%	Mexiko
Credicorp	Finanzsektor	2,95%	Peru
Centrais Eletricas Brasileiras	Versorger	2,81%	Brasilien
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Finanzsektor	2,65%	Brasilien
PRIIO	Energie	2,61%	Brasilien
Petroleo Brasileiro	Energie	2,58%	Brasilien
Rumo	Industrie	2,57%	Brasilien
Localiza Rent a Car	Basiskonsumgüter	2,41%	Brasilien
Grupo Mexico	Grundstoffe	2,40%	Mexiko
Petroleo Brasileiro ADR	Energie	2,31%	Brasilien
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	Finanzsektor	2,14%	Brasilien
Itau Unibanco Holding ADR	Finanzsektor	2,06%	Brasilien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	0,03%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	1,07%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	5,27%
Grundstoffe	Bergbau	2,82%
Barmittel	Barmittel	2,08%
Kommunikation	Internet	1,57%
Kommunikation	Telekommunikation	4,16%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,12%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	5,38%
Basiskonsumgüter	Getränke	6,90%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	3,10%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	1,97%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	0,05%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	1,37%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	0,09%
Verschiedene	Holdinggesellschaften – Divers.	0,13%
Energie	Öl und Gas	8,94%
Finanzsektor	Banken	22,39%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	3,48%
Finanzsektor	Versicherung	2,14%
Finanzsektor	Investmentgesellschaften	1,14%
Finanzsektor	Immobilien	4,26%
Finanzsektor	REITs	1,52%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Luft- und Raumf./Vertdg.	1,83%
Industrie	Baumaterialien	1,92%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	2,82%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	0,27%
Industrie	Transport	3,24%
Technologie	Software	1,52%
Versorger	Strom	6,28%
Versorger	Wasser	2,14%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

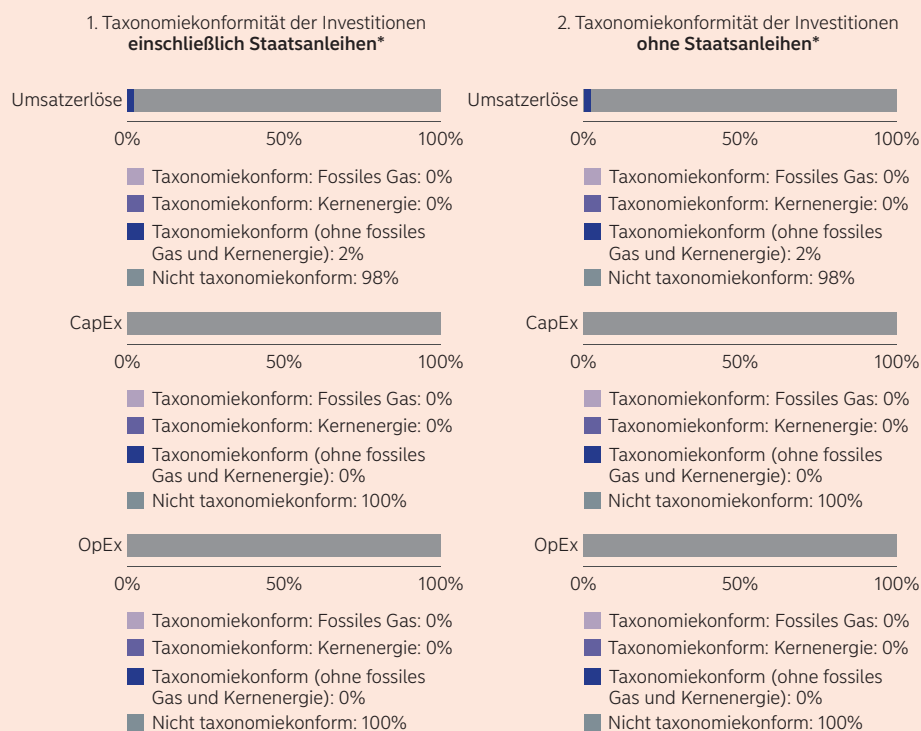
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,09%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Summe	0,09%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 43%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 42%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300T4YU2MVOMP8L55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	32,72%	96,54%	96,54%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	96,75%	96,75%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	96,75%	96,75%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	32,72%	96,54%	96,54%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	96,75%	96,75%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	96,75%	96,75%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	495 tCO ₂ e	83,97%	73,57%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	861 tCO ₂ e	83,97%	73,57%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	121.698 tCO ₂ e	83,97%	73,57%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	1.357 tCO ₂ e	83,97%	73,57%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	123.055 tCO ₂ e	83,97%	73,57%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	1 tCO ₂ e / investierte Mio. €	83,97%	73,57%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	64 tCO ₂ e / investierte Mio. €	83,97%	73,57%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	6 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	83,97%	81,96%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	677 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	83,97%	81,96%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	83,97%	69,36%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	50,41% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	83,97%	63,37%
		0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	83,97%	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	83,97%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	83,97%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	83,97%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	83,97%	67,50%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,79% ohne Richtlinien	83,97%	74,01%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	21,52% Verdienstgefälle	83,97%	40,25%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	39,06% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	83,97%	64,13%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	83,97%	66,02%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	354,51 tCO ₂ e / Mio. € BIP	12,78%	11,86%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	12,78%	12,47%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	12,78%	12,47%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	12,78%	12,78%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermögenswerte

Land

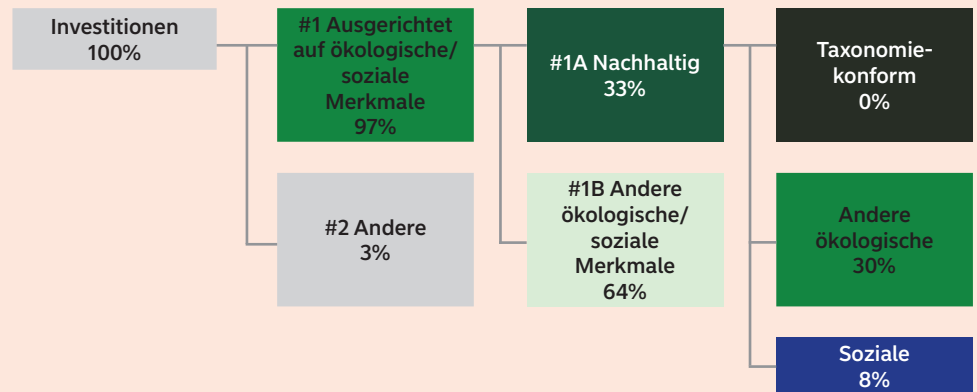
Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	Finanzsektor	3,83%	Italien
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Staat	2,56%	Griechenland
BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	Finanzsektor	2,38%	Frankreich
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Staat	1,83%	Griechenland
Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	Finanzsektor	1,79%	Kanada
United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029	Finanzsektor	1,78%	Singapur
Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	Finanzsektor	1,64%	Frankreich
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Finanzsektor	1,62%	Italien
Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	Finanzsektor	1,51%	Vereinigtes Königreich
AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	Finanzsektor	1,48%	Italien
Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	Staat	1,45%	Frankreich
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Staat	1,44%	Spanien
Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	Finanzsektor	1,42%	Frankreich
Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	Staat	1,35%	Spanien
BPCE SFH SA 0.125% 03-12-2030	Finanzsektor	1,34%	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	3,52%
Derivate	Derivate	-0,25%
Finanzsektor	Banken	64,74%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	12,24%
Finanzsektor	Spar- und Kreditdienstl.	1,39%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	-0,02%
Staatsanleihen	Kommunal	1,35%
Staatsanleihen	REGIONAL(STAAT/PROV.)	0,56%
Staatsanleihen	Sovereigns	16,46%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

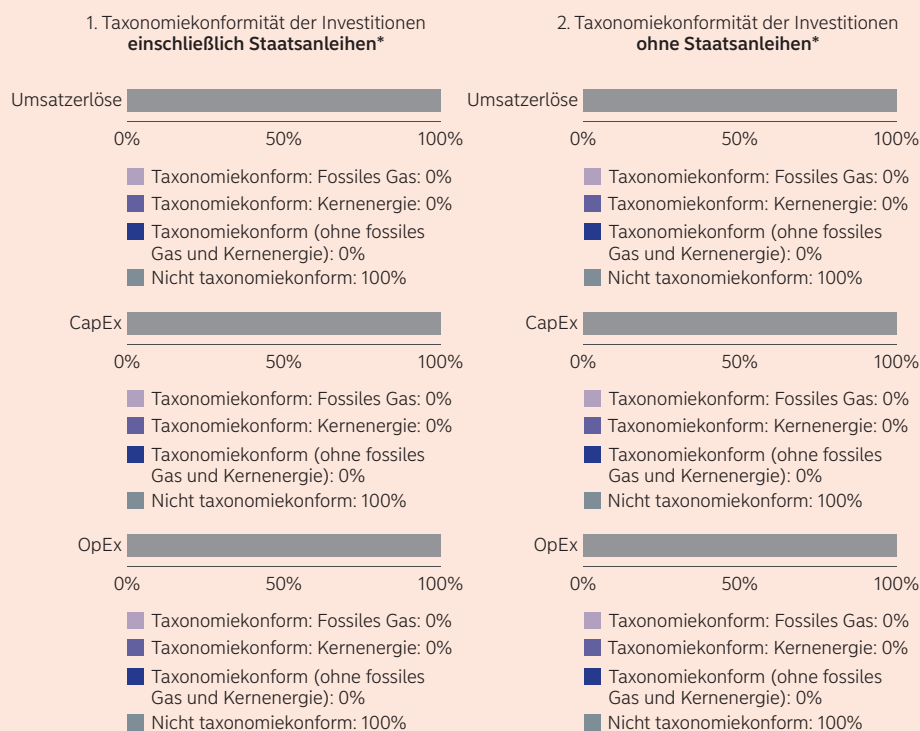
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Summe	0,00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	0,33%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 30%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 8%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 5493007JB6L1DCBXJN89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 46% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	44,71%	98,36%	98,07%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,28%	98,28%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	98,28%	98,28%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	44,71%	98,36%	98,07%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	98,28%	98,28%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	98,28%	98,28%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	15.656 tCO2e	98,28%	84,52%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	2.297 tCO2e	98,28%	84,52%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	46.543 tCO2e	98,28%	84,52%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	17.952 tCO2e	98,28%	84,52%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	64.495 tCO2e	98,28%	84,52%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	188 tCO2e / investierte Mio. €	98,28%	84,52%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	673 tCO2e / investierte Mio. €	98,28%	84,52%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	293 tCO2e / Mio. € Umsatz	98,28%	89,18%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	908 tCO2e / Mio. € Umsatz	98,28%	89,18%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	7,06% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,28%	83,97%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	84,67% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,28%	61,64%
			57,64% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,28%	3,07%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	1,05 GWh / Mio. € Umsatz	10,44%	8,36%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,02 GWh / Mio. € Umsatz	1,08%	1,08%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,11 GWh / Mio. € Umsatz	0,92%	0,92%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,01 GWh / Mio. € Umsatz	0,18%	0,18%
		Groß-und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,09 GWh / Mio. € Umsatz	3,16%	3,16%
		Verkehr und Lagerei (H)	3,36 GWh / Mio. € Umsatz	2,22%	2,22%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	2,49%	2,49%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	1,19% mit negativen Auswirkungen	98,28%	87,71%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,01 t / investierte Mio. €	98,28%	0,33%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	169,36 t / investierte Mio. €	98,28%	83,86%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	98,28%	85,72%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,08% ohne Richtlinien	98,28%	86,17%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	15,74% Verdienstgefälle	98,28%	23,26%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	32,00% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,28%	82,30%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,28%	84,29%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

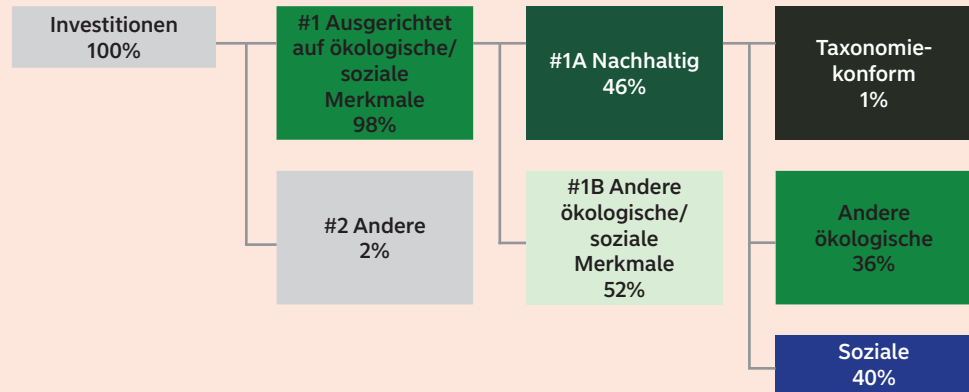
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	Finanzsektor	1,72%	Kanada
US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	Basiskonsumgüter	1,59%	USA
Sirius XM Radio LLC 4% 15-07-2028	Kommunikation	1,51%	USA
Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	Kommunikation	1,49%	USA
SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	Finanzsektor	1,24%	USA
Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	Basiskonsumgüter	1,22%	USA
SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	Grundstoffe	1,22%	USA
Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	Kommunikation	1,19%	USA
CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	Kommunikation	1,19%	USA
Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	Industrie	1,11%	USA
WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	Basiskonsumgüter	1,11%	USA
NextEra Energy Operating Par 3.875% 15-10-2026	Versorger	1,11%	USA
Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	Grundstoffe	1,10%	USA
Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	Basiskonsumgüter	1,09%	USA
Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	Versorger	1,08%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	3,35%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	0,16%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,88%
Grundstoffe	Bergbau	3,55%
Barmittel	Barmittel	1,72%
Kommunikation	Internet	4,55%
Kommunikation	Medien	7,51%
Kommunikation	Telekommunikation	1,95%
Zyklische Konsumgüter	Fluggesellschaften	3,90%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	1,83%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	2,33%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,20%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	1,52%
Zyklische Konsumgüter	Lebensmitteldienstl.	0,91%
Zyklische Konsumgüter	Haus- und Wohnungsbau	0,18%
Zyklische Konsumgüter	Haushaltswaren	1,26%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	4,12%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,68%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	4,75%
Zyklische Konsumgüter	Spielzeug/Spiele/Hobbys	1,03%
Basiskonsumgüter	Landwirtschaft	0,91%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	7,41%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	1,01%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	3,94%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	3,15%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,30%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	2,28%
Derivate	Derivate	0,00%
Finanzsektor	Banken	2,11%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	4,26%
Finanzsektor	Versicherung	0,37%
Finanzsektor	Investmentgesellschaften	1,72%
Finanzsektor	REITs	7,75%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Luft- und Raumf./Vertdg.	0,78%
Industrie	Baumaterialien	0,94%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	0,33%
Industrie	Umweltkontrolle	1,80%
Industrie	Handw kz./Wkz.maschinen	0,77%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	0,55%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	0,84%
Industrie	Verpackg. und Behälter	4,18%
Industrie	Spedition und Leasing	0,13%
Technologie	Computer	0,38%
Technologie	Büro-/Geschäftsausstattung	0,93%
Technologie	Software	2,66%
Versorger	Strom	4,08%
Versorger	Wasser	0,02%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

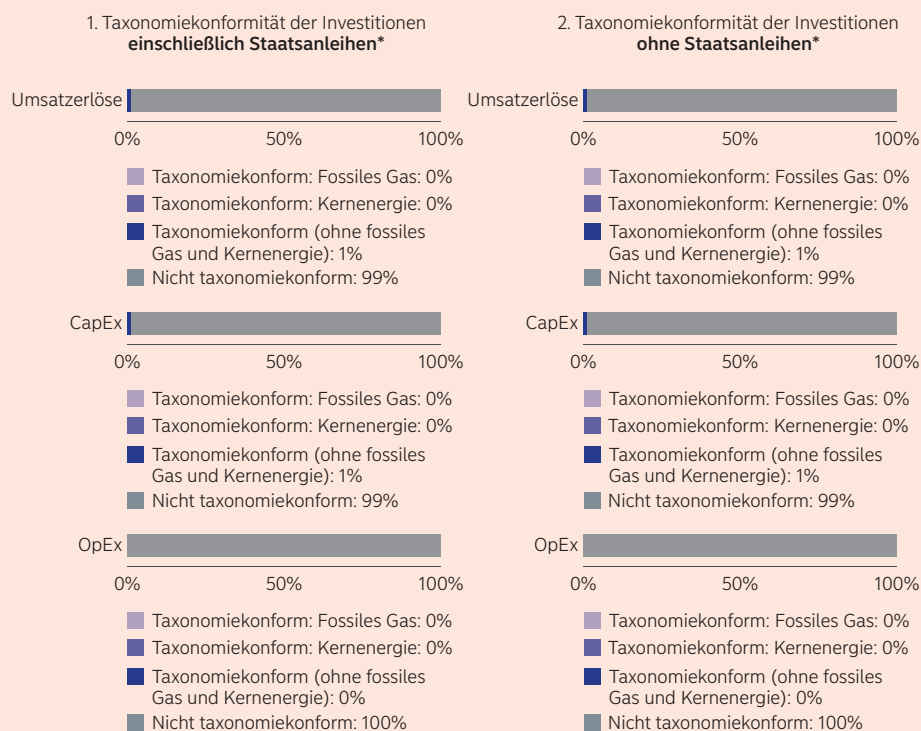
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomeikonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,05%
Summe	0,05%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	0,97%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 36%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 40%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Nordic Equity Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 5493002P8HQC8H89KJ23

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 75% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	75,73%	98,37%	98,37%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,80%	97,80%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	97,80%	97,80%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	75,73%	98,37%	98,37%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	97,80%	97,80%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	97,80%	97,80%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	1.695 tCO ₂ e	97,80%	97,80%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.443 tCO ₂ e	97,80%	97,80%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	40.616 tCO ₂ e	97,80%	97,80%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	3.138 tCO ₂ e	97,80%	97,80%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	43.754 tCO ₂ e	97,80%	97,80%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	13 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,80%	97,80%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	188 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,80%	97,80%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	29 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,80%	97,80%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	572 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,80%	97,80%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4,84% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,80%	97,80%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	55,71% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,80%	88,46%
		3,75% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,80%	0,03%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,56 GWh / Mio. € Umsatz	2,52%	2,52%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,28 GWh / Mio. € Umsatz	39,25%	39,25%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,29 GWh / Mio. € Umsatz	0,03%	0,03%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,05 GWh / Mio. € Umsatz	0,52%	0,52%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	7,48%	7,48%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	3,50%	3,50%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	2,12% mit negativen Auswirkungen	97,80%	96,77%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,08 t / investierte Mio. €	97,80%	8,06%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,50 t / investierte Mio. €	97,80%	95,98%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	97,80%	97,80%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	97,80%	97,80%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,75% Verdienstgefälle	97,80%	48,49%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	38,91% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,80%	97,04%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	97,80%	97,80%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 -
31. Dezember 2024

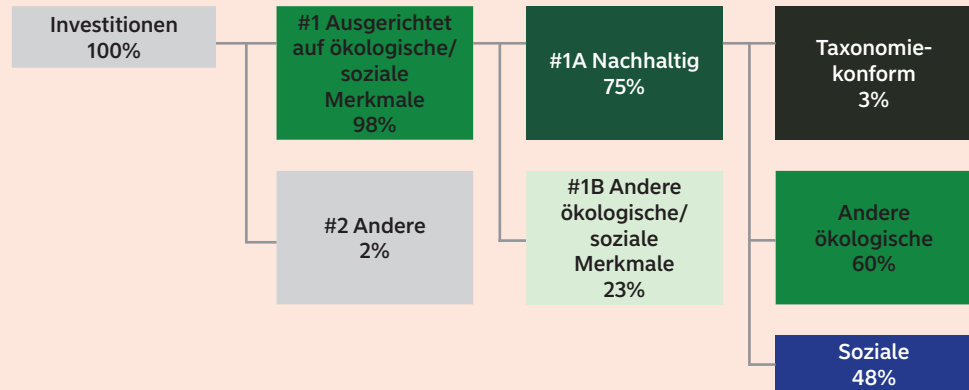
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	7,86%	Dänemark
Novonesis (Novozymes) B	Grundstoffe	7,35%	Dänemark
Tryg	Finanzsektor	6,66%	Dänemark
Sampo A	Finanzsektor	6,45%	Finnland
Atlas Copco A	Industrie	5,96%	Schweden
Evolution	Zyklische Konsumgüter	4,75%	Schweden
Epiroc A	Industrie	4,31%	Schweden
Tomra Systems	Industrie	4,22%	Norwegen



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	7,35%
Barmittel	Barmittel	2,15%
Kommunikation	Medien	1,79%
Kommunikation	Telekommunikation	4,27%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	0,18%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	7,11%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,31%
Basiskonsumgüter	Getränke	5,02%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	4,15%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	3,49%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	5,77%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	0,76%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	10,05%
Energie	Öl und Gas	2,48%
Finanzsektor	Banken	4,95%
Finanzsektor	Versicherung	16,90%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Umweltkontrolle	4,22%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	5,07%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	5,96%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	0,13%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	1,67%
Industrie	Verpackg. und Behälter	0,68%
Industrie	Transport	3,50%
Versorger	Strom	0,03%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

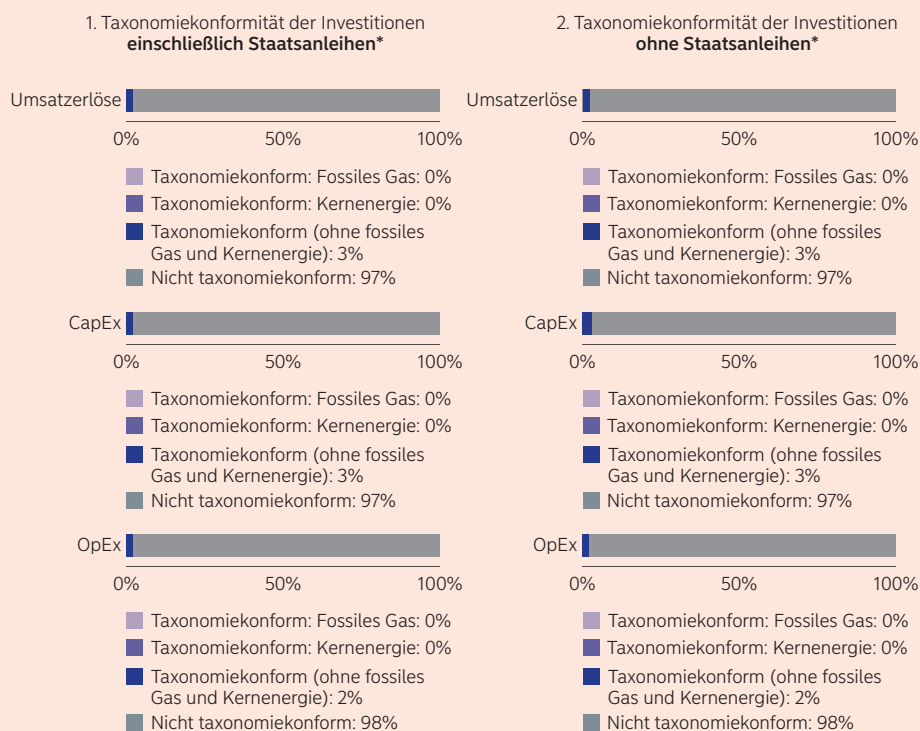
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,03%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,16%
Summe	0,19%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	3,33%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 60%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 48%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300037CR2WTAYCN25

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	69,12%	97,22%	97,14%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,64%	97,64%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	97,64%	97,64%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	69,12%	97,22%	97,14%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	97,64%	97,64%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	97,64%	97,64%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	1.924 tCO ₂ e	97,64%	95,96%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.419 tCO ₂ e	97,64%	95,96%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	83.727 tCO ₂ e	97,64%	95,96%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	3.343 tCO ₂ e	97,64%	95,96%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	87.070 tCO ₂ e	97,64%	95,96%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	27 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,64%	95,96%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	704 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,64%	95,96%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	28 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,64%	95,95%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	821 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,64%	95,95%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,48% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,64%	94,36%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	56,17% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,64%	54,67%
		0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,64%	0,05%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	0,77%	0,77%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	1,21 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,36 GWh / Mio. € Umsatz	43,46%	42,99%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,23 GWh / Mio. € Umsatz	0,10%	0,10%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,16 GWh / Mio. € Umsatz	6,43%	6,41%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,25 GWh / Mio. € Umsatz	8,73%	7,38%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,17 GWh / Mio. € Umsatz	0,52%	0,52%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,46 GWh / Mio. € Umsatz	7,30%	7,30%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	97,64%	96,41%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,02 t / investierte Mio. €	97,64%	2,53%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	3,06 t / investierte Mio. €	97,64%	97,00%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	97,64%	97,20%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,52% ohne Richtlinien	97,64%	91,38%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	10,30% Verdienstgefälle	97,64%	21,28%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	34,60% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,64%	74,35%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	97,64%	97,20%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

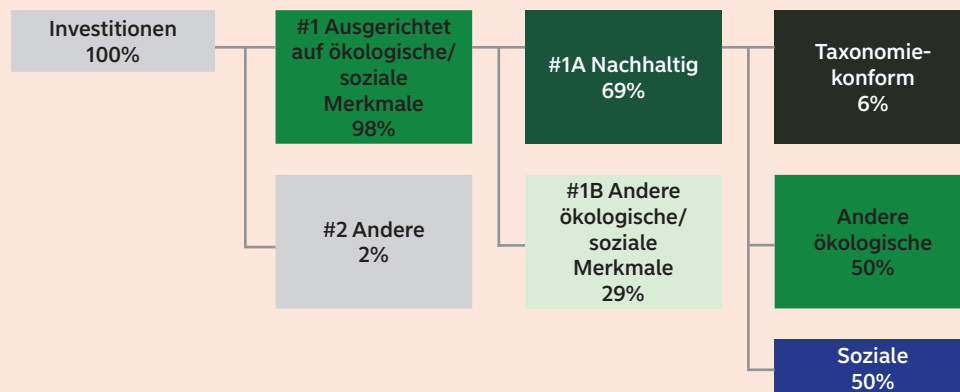
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SECTRA B	Basiskonsumgüter	6,13%	Schweden
Clas Ohlson B	Zyklische Konsumgüter	3,08%	Schweden
Vaisala A	Industrie	2,84%	Finnland
Fenix Outdoor Int. B	Zyklische Konsumgüter	2,75%	Schweiz
Castellum	Finanzsektor	2,73%	Schweden
Nolato B	Industrie	2,69%	Schweden
Per Aarsleff Holding B	Industrie	2,55%	Dänemark
Ependion	Industrie	2,23%	Schweden
Kemira	Grundstoffe	2,08%	Finnland
SECTRA B	Basiskonsumgüter	2,01%	Schweden
OEM International B	Industrie	1,92%	Schweden
Fabege	Finanzsektor	1,74%	Schweden
Rejlers B	Basiskonsumgüter	1,68%	Schweden
NCC B	Industrie	1,65%	Schweden
Ponsse	Industrie	1,65%	Finnland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	2,82%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	0,12%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,14%
Grundstoffe	Bergbau	0,25%
Barmittel	Barmittel	2,35%
Kommunikation	Internet	1,33%
Kommunikation	Medien	2,04%
Kommunikation	Telekommunikation	1,56%
Zyklische Konsumgüter	Fluggesellschaften	0,01%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	1,30%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,31%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	1,56%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	0,05%
Zyklische Konsumgüter	Haus- und Wohnungsbau	1,59%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,78%
Zyklische Konsumgüter	Haushaltswaren	2,82%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,96%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,25%
Zyklische Konsumgüter	Büromöbel und -einrichtung	0,00%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	6,06%
Zyklische Konsumgüter	Textilien	0,65%
Basiskonsumgüter	Landwirtschaft	0,97%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,62%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	1,80%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	6,28%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	0,35%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	4,03%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	9,89%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	0,05%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,05%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	0,71%
Derivate	Derivate	0,00%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	0,24%
Finanzsektor	Banken	2,48%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	0,56%
Finanzsektor	Versicherung	0,36%
Finanzsektor	Investmentgesellschaften	1,29%
Finanzsektor	Private Equity	0,40%
Finanzsektor	Immobilien	7,70%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baumaterialien	1,76%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	3,67%
Industrie	Elektronik	7,15%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	6,55%
Industrie	Umweltkontrolle	0,97%
Industrie	Handwzk./Wkz.maschinen	0,02%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	0,01%

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	4,55%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	1,36%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	4,66%
Industrie	Verpackg. und Behälter	0,31%
Industrie	Schiffbau	0,00%
Industrie	Transport	0,04%
Technologie	Computer	1,35%
Technologie	Software	2,86%
Summe		100,00%



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**



Ja:



In fossiles Gas

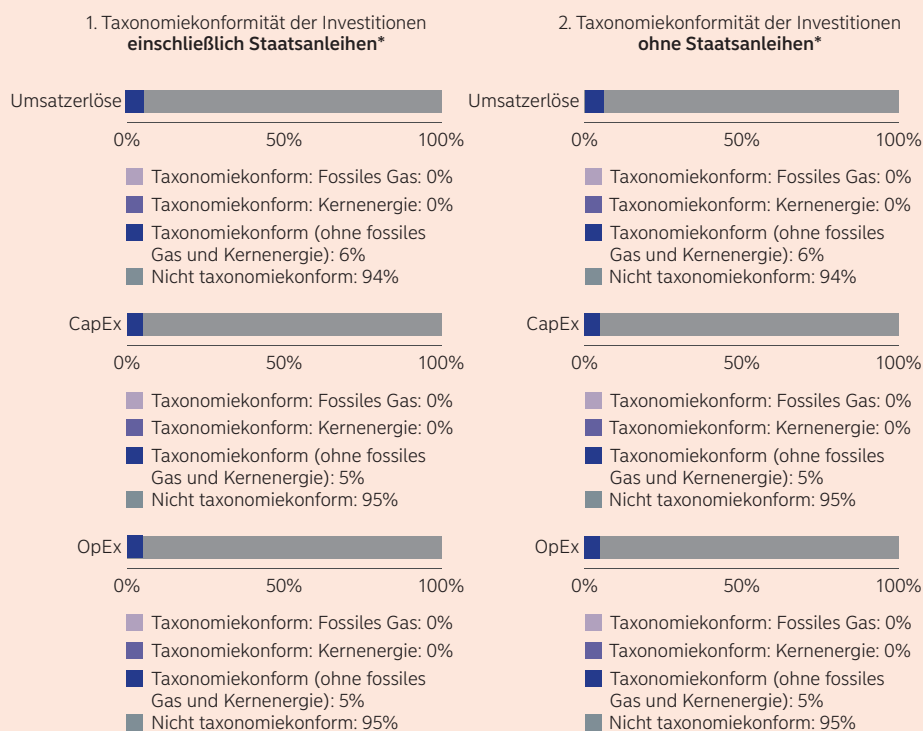


In Kernenergie



Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,12%
Ermöglichende Tätigkeiten	2,17%
Summe	2,29%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	5,86%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 50%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 50%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300CJ90IR50OH4506

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 86% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

ESG-Bewertung Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Scores investierte. Unternehmen, in die investiert wird, oder Emittenten wurden von NAM oder einem externen Datenanbieter analysiert und bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen, die die erforderliche ESG-Mindestbewertung erreicht haben, für die Aufnahme in den Fonds zugelassen wurden, und dass Emittenten mit unzulänglichen ESG-Leistungen ausgeschlossen wurden.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	85,58%	97,43%	97,43%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	0,00%	97,46%	97,46%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,46%	97,46%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	97,46%	97,46%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	85,58%	97,43%	97,43%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	2024	0,00%	97,46%	97,46%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	97,46%	97,46%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	97,46%	97,46%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	923 tCO ₂ e	97,46%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	766 tCO ₂ e	97,46%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	21.880 tCO ₂ e	97,46%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	1.689 tCO ₂ e	97,46%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	23.569 tCO ₂ e	97,46%
	CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	14 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,46%
		CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	197 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,46%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	30 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,46%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	583 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,46%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4,46% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,46%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	51,62% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,46%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,46%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,56 GWh / Mio. € Umsatz	3,30%	3,30%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,63 GWh / Mio. € Umsatz	42,32%	42,32%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,14 GWh / Mio. € Umsatz	8,07%	8,07%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,05 GWh / Mio. € Umsatz	2,56%	2,56%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	2,09% mit negativen Auswirkungen	97,46%	96,58%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,08 t / investierte Mio. €	97,46%	13,45%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,35 t / investierte Mio. €	97,46%	97,46%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäfti- gung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	97,46%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	97,46%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,18% Verdienstgefälle	97,46%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	39,48% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,46%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	97,46%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

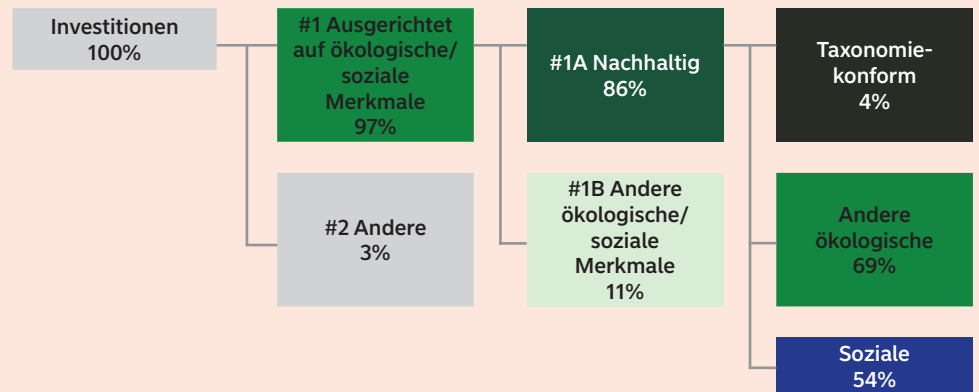
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	8,17%	Dänemark
Sampo A	Finanzsektor	7,12%	Finnland
Novonosis (Novozymes) B	Grundstoffe	7,09%	Dänemark
Tryg	Finanzsektor	6,51%	Dänemark
Atlas Copco A	Industrie	5,57%	Schweden
Epiroc A	Industrie	4,75%	Schweden
Essity B	Basiskonsumgüter	4,71%	Schweden
Gjensidige Forsikring	Finanzsektor	4,62%	Norwegen



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	7,09%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	3,98%
Barmittel	Barmittel	2,45%
Kommunikation	Medien	0,63%
Kommunikation	Telekommunikation	2,49%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	0,18%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,46%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,19%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,34%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	1,06%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	4,71%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	4,82%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	9,72%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	8,47%
Energie	Öl und Gas	2,95%
Finanzsektor	Banken	5,00%
Finanzsektor	Versicherung	18,25%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Elektronik	3,04%
Industrie	Umweltkontrolle	4,28%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	5,00%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	5,57%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	0,14%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	1,36%
Industrie	Verpackg. und Behälter	0,39%
Industrie	Transport	2,56%
Technologie	Computer	0,37%
Technologie	Software	1,51%
Summe		100,00%



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

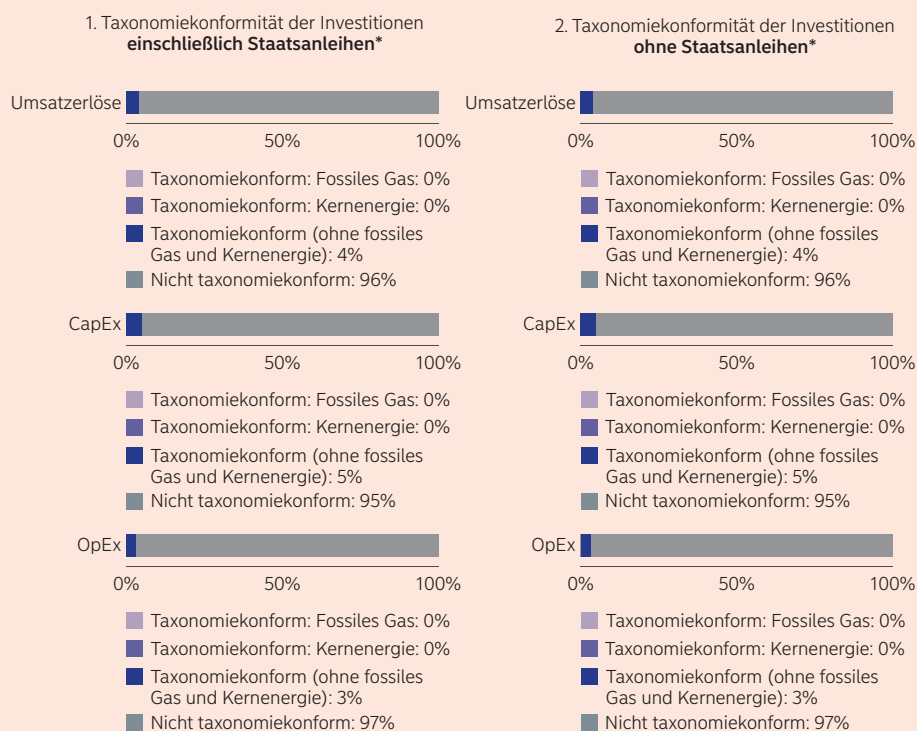
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,22%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,14%
Summe	0,36%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	4,09%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 69%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 54%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300008WVW4K25QN35

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	41,09%	98,28%	98,28%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,28%	98,28%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

Welche Ziele verfolgen die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,78% an Verstößen beteiligt	98,28%	80,85%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,28%	80,65%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission- intensität	THG- Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO ₂ e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
3. April 2024 - 31. Dezember 2024

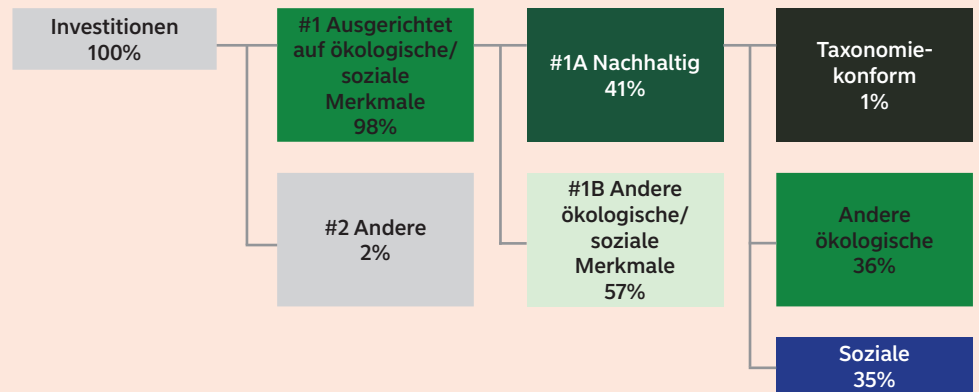
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	Kommunikation	0,86%	Niederlande
Smyrna Ready Mix Concrete LL 8.875% 15-11-2031	Industrie	0,76%	USA
Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	Basiskonsumgüter	0,71%	USA
Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	Kommunikation	0,68%	Vereinigtes Königreich
Constellium SE 5.625% 15-06-2028	Grundstoffe	0,68%	Frankreich
Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	Basiskonsumgüter	0,62%	USA
Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	Zyklische Konsumgüter	0,62%	USA
Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	Basiskonsumgüter	0,61%	USA
Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	Industrie	0,61%	USA
Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027	Industrie	0,60%	USA
Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	Technologie	0,60%	USA
Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	Basiskonsumgüter	0,58%	USA
Ball Corp 2.875% 15-08-2030	Industrie	0,57%	USA
Enviri Corp 5.75% 31-07-2027	Industrie	0,57%	USA
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	Basiskonsumgüter	0,56%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	1,53%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	0,91%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	1,82%
Grundstoffe	Bergbau	2,61%
Barmittel	Barmittel	1,72%
Kommunikation	Werbung	0,48%
Kommunikation	Internet	0,98%
Kommunikation	Medien	8,77%
Kommunikation	Telekommunikation	3,15%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	2,02%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	3,59%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	3,49%
Zyklische Konsumgüter	Haus- und Wohnungsbau	1,59%
Zyklische Konsumgüter	Haushaltswaren	0,10%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	3,94%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	3,96%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,35%
Zyklische Konsumgüter	Textilien	0,09%
Basiskonsumgüter	Landwirtschaft	0,38%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,56%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	4,87%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	0,37%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	2,67%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	1,21%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	4,33%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,22%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	1,80%
Verschiedene	Holdinggesellschaften – Divers.	0,31%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	0,35%
Energie	Öl und Gas	5,98%
Energie	Öl und Gas – Services	0,52%
Energie	Pipelines	4,59%
Finanzsektor	Banken	1,96%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	1,06%
Finanzsektor	Versicherung	2,82%
Finanzsektor	Private Equity	0,52%
Finanzsektor	Immobilien	0,39%
Finanzsektor	REITs	2,82%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Luft- und Raumf./Vertdg.	0,33%
Industrie	Baumaterialien	3,39%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	0,75%
Industrie	Elektronik	0,47%
Industrie	Umweltkontrolle	1,57%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	1,13%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	0,27%
Industrie	Verpackg. und Behälter	6,06%

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Industrie	Spedition und Leasing	0,19%
Technologie	Computer	2,05%
Technologie	Software	1,36%
Versorger	Strom	2,60%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

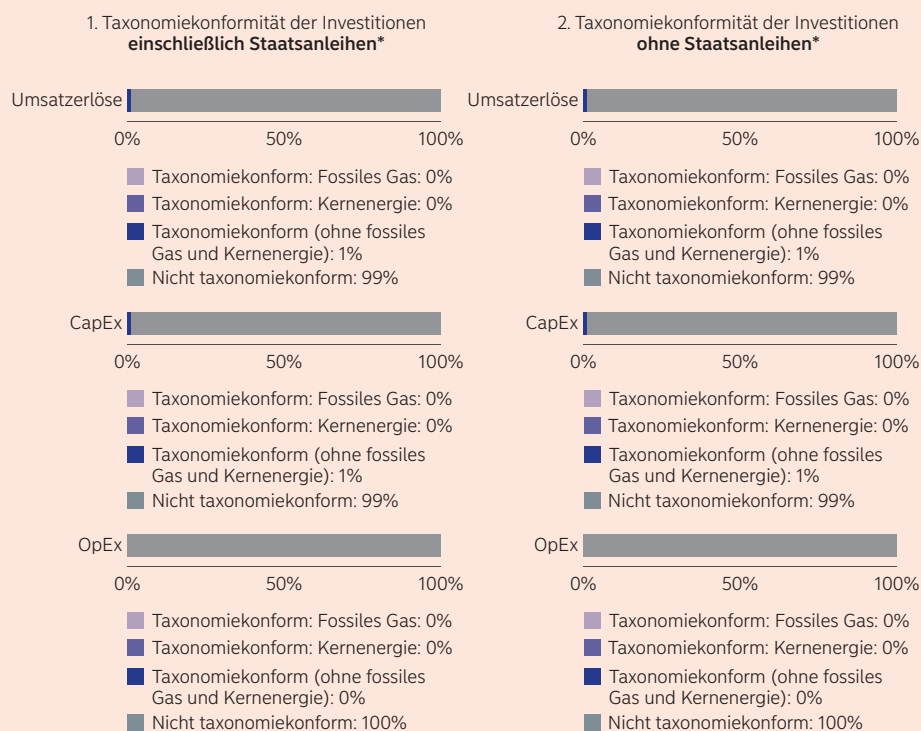
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomeikonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,07%
Summe	0,07%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 36%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 35%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund
**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300PBIZ5BVS2L4E68

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

ESG-Bewertung Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Scores investierte. Unternehmen, in die investiert wird, oder Emittenten wurden von NAM oder einem externen Datenanbieter analysiert und bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen, die die erforderliche ESG-Mindestbewertung erreicht haben, für die Aufnahme in den Fonds zugelassen wurden, und dass Emittenten mit unzulänglichen ESG-Leistungen ausgeschlossen wurden.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	53,31%	95,65%	95,65%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	0,00%	95,27%	95,27%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	95,27%	95,27%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	95,27%	95,27%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	53,31%	95,65%	95,65%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	2024	0,00%	95,27%	95,27%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	95,27%	95,27%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	95,27%	95,27%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	56.168 tCO2e	95,27%	83,52%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	18.928 tCO2e	95,27%	83,52%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	694.969 tCO2e	95,27%	83,52%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	75.096 tCO2e	95,27%	83,52%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	770.065 tCO2e	95,27%	83,52%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	87 tCO2e / investierte Mio. €	95,27%	83,52%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	891 tCO2e / investierte Mio. €	95,27%	83,52%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	127 tCO2e / Mio. € Umsatz	95,27%	85,94%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	899 tCO2e / Mio. € Umsatz	95,27%	85,33%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,16% Investitionen in fossile Brennstoffe	95,27%	77,18%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	75,63% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	95,27%	54,25%
			43,81% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	95,27%	2,57%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	1,40 GWh / Mio. € Umsatz	1,25%	1,25%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,80 GWh / Mio. € Umsatz	14,58%	13,54%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,02 GWh / Mio. € Umsatz	4,09%	2,25%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	8,33 GWh / Mio. € Umsatz	1,86%	1,86%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,01 GWh / Mio. € Umsatz	3,34%	2,77%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,04 GWh / Mio. € Umsatz	2,47%	2,47%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,36 GWh / Mio. € Umsatz	0,94%	0,94%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	95,27%	81,82%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,03 t / investierte Mio. €	95,27%	1,43%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	176,19 t / investierte Mio. €	95,27%	77,64%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	95,27%	77,48%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	1,04% ohne Richtlinien	95,27%	82,05%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	10,46% Verdienstgefälle	95,27%	19,81%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	30,12% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	95,27%	78,25%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	95,27%	75,55%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermö- gens- werte

Land

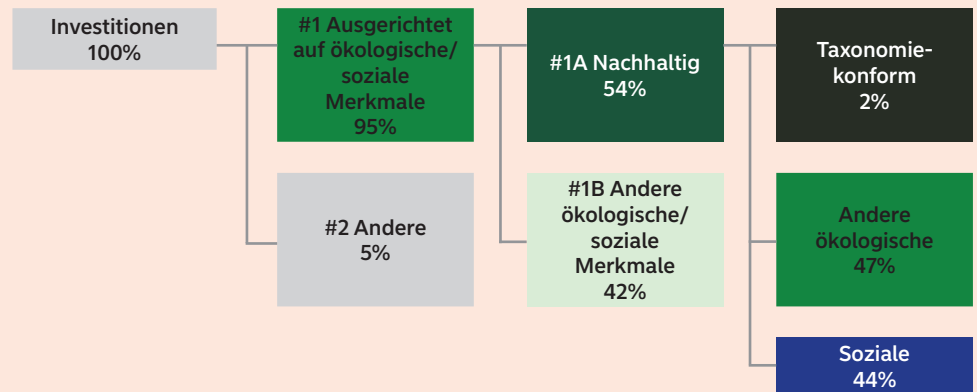
Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	Versorger	1,84%	USA
Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	Zyklische Konsumgüter	1,76%	USA
Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	Technologie	1,49%	USA
Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	Versorger	1,37%	USA
Advanced Drainage Systems In 5% 30-09-2027	Industrie	1,15%	USA
Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	Industrie	1,10%	USA
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	Basiskonsumgüter	1,08%	USA
Enviri Corp 5.75% 31-07-2027	Industrie	1,08%	USA
Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	Basiskonsumgüter	1,06%	USA
Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	Zyklische Konsumgüter	1,00%	USA
Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	Zyklische Konsumgüter	0,96%	USA
Amer Sports Co 6.75% 16-02-2031	Zyklische Konsumgüter	0,93%	USA
Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	Industrie	0,88%	USA
Chobani LLC / Chobani Financ 7.625% 01-07-2029	Basiskonsumgüter	0,87%	USA
HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.375% 15-06-2026	Finanzsektor	0,85%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	0,89%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	0,60%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	1,16%
Grundstoffe	Bergbau	1,72%
Barmittel	Barmittel	4,73%
Kommunikation	Werbung	0,62%
Kommunikation	Internet	0,98%
Kommunikation	Medien	9,08%
Kommunikation	Telekommunikation	1,89%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	2,26%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	4,60%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	1,40%
Zyklische Konsumgüter	Haus- und Wohnungsbau	3,83%
Zyklische Konsumgüter	Haushaltswaren	0,76%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,93%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	3,74%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,00%
Basiskonsumgüter	Landwirtschaft	1,46%
Basiskonsumgüter	Getränke	1,08%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	6,28%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	0,59%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	2,73%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	1,23%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	5,60%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,33%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	1,55%
Verschiedene	Holdinggesellschaften – Divers.	0,28%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	1,00%
Finanzsektor	Banken	3,49%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	2,37%
Finanzsektor	Versicherung	2,59%
Finanzsektor	Private Equity	1,58%
Finanzsektor	Immobilien	0,61%
Finanzsektor	REITs	4,12%
Industrie	Baumaterialien	4,01%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	1,76%
Industrie	Elektronik	0,70%
Industrie	Umweltkontrolle	2,99%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	0,01%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	0,88%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	1,55%
Industrie	Verpackg. und Behälter	4,30%
Technologie	Computer	2,34%
Technologie	Software	0,98%
Versorger	Strom	3,42%
Summe		100,00%



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

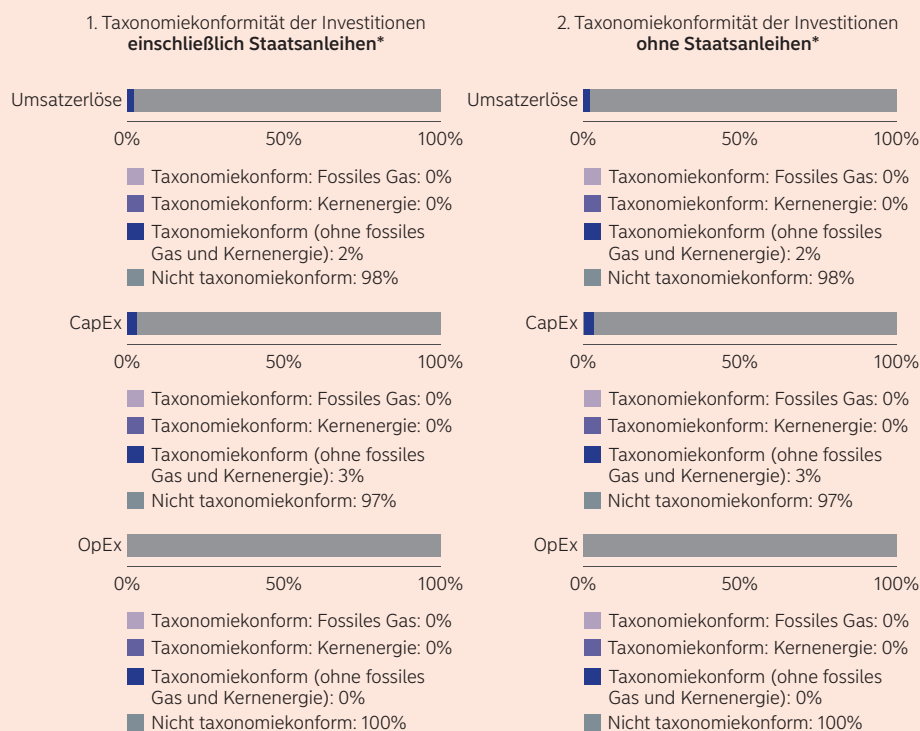
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,06%
Summe	0,06%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	2,00%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 47%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 44%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 5493000U6GOWJF5BJ788

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

ESG-Bewertung Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Scores investierte. Unternehmen, in die investiert wird, oder Emittenten wurden von NAM oder einem externen Datenanbieter analysiert und bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen, die die erforderliche ESG-Mindestbewertung erreicht haben, für die Aufnahme in den Fonds zugelassen wurden, und dass Emittenten mit unzulänglichen ESG-Leistungen ausgeschlossen wurden.

Obergrenze für CO₂-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3 Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er sicherstellte, dass die CO₂-Gesamtbilanz der Investitionen des Fonds mindestens 20% niedriger war als die CO₂-Gesamtbilanz des Referenzwerts. Die CO₂-Fußabdruck wurde anhand der Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen gemessen.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	75,97%	98,73%	98,73%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	0,00%	98,67%	98,67%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,67%	98,67%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	98,67%	98,67%
Relative CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	Relative CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	-60,69%	98,67%	98,67%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	75,97%	98,73%	98,73%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	2024	0,00%	98,67%	98,67%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	98,67%	98,67%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	98,67%	98,67%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Relative CO ₂ -Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	Relative CO ₂ -Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	2024	-60,69%	98,67%	98,67%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	25.410 tCO ₂ e	98,67%	98,67%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	4.808 tCO ₂ e	98,67%	98,67%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	159.881 tCO ₂ e	98,67%	98,67%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	30.217 tCO ₂ e	98,67%	98,67%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	190.098 tCO ₂ e	98,67%	98,67%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	18 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,67%	98,67%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	116 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,67%	98,67%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	90 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,67%	98,67%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	519 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,67%	98,67%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,13% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,67%	98,51%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	55,18% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,67%	89,29%
		47,06% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,67%	2,27%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,10 GWh / Mio. € Umsatz	44,75%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	8,13 GWh / Mio. € Umsatz	2,27%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,50 GWh / Mio. € Umsatz	1,31%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,12 GWh / Mio. € Umsatz	0,94%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	9,68%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,36 GWh / Mio. € Umsatz	1,13%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	98,67%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	98,67%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,33 t / investierte Mio. €	98,67%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	6,49% an Verstößen beteiligt	98,67%	98,67%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	98,67%	97,96%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	6,27% Verdienstgefälle	98,67%	59,37%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	36,77% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,67%	97,48%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,67%	95,64%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

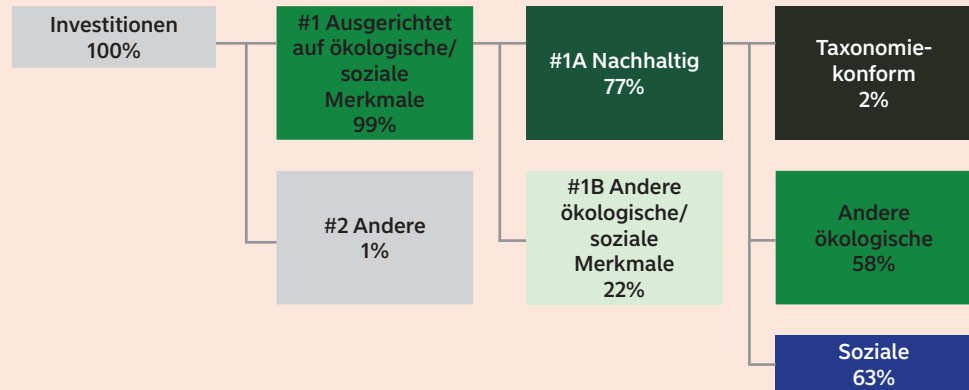
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Technologie	7,18%	USA
NVIDIA	Technologie	5,25%	USA
Apple	Technologie	4,74%	USA
Amazon.com	Kommunikation	4,64%	USA
Alphabet	Kommunikation	4,03%	USA
Visa	Finanzsektor	2,40%	USA
Colgate-Palmolive	Basiskonsumgüter	2,19%	USA
S&P Global	Basiskonsumgüter	1,92%	USA
Edwards Lifesciences	Basiskonsumgüter	1,92%	USA
JPMorgan Chase	Finanzsektor	1,92%	USA
Mastercard	Finanzsektor	1,92%	USA
Stryker	Basiskonsumgüter	1,90%	USA
Applied Materials	Technologie	1,82%	USA
Danaher	Basiskonsumgüter	1,80%	USA
AbbVie	Basiskonsumgüter	1,76%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	2,84%
Barmittel	Barmittel	1,33%
Kommunikation	Internet	8,67%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	1,43%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	0,95%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,28%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	3,37%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,68%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	4,47%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	3,11%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	1,24%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	7,28%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	0,51%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	1,61%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	5,95%
Finanzsektor	Banken	3,36%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	4,86%
Finanzsektor	Versicherung	3,64%
Finanzsektor	Immobilien	0,60%
Finanzsektor	REITs	0,53%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	0,83%
Industrie	Elektronik	1,44%
Industrie	Umweltkontrolle	2,52%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	3,96%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	0,17%
Technologie	Computer	6,10%
Technologie	Büro-/Geschäftsausstattung	0,84%
Technologie	Halbleiter	10,45%
Technologie	Software	13,72%
Versorger	Strom	2,27%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

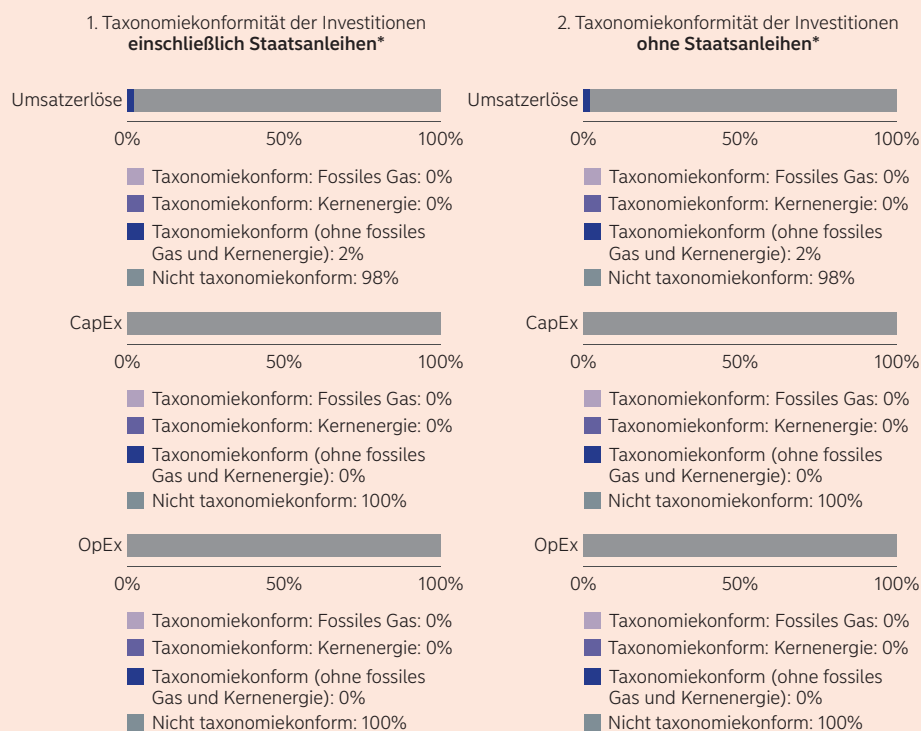
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,03%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,91%
Summe	0,94%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	1,97%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 58%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 63%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300GKKTBJNZU7BJ86

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	55,49%	98,05%	97,61%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,90%	97,90%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	97,90%	97,90%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	55,49%	98,05%	97,61%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	97,90%	97,90%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	97,90%	97,90%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	8.044 tCO2e	92,80%	61,20%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.241 tCO2e	92,80%	61,20%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	175.691 tCO2e	92,80%	61,20%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	9.285 tCO2e	92,80%	61,20%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	184.977 tCO2e	92,80%	61,20%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	48 tCO2e / investierte Mio. €	92,80%	61,20%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	950 tCO2e / investierte Mio. €	92,80%	61,20%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	35 tCO2e / Mio. € Umsatz	92,80%	62,26%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	935 tCO2e / Mio. € Umsatz	92,80%	61,98%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	92,80%	49,21%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	53,44% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	92,80%	38,38%
			3,07% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	92,80%	2,54%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	2,55 GWh / Mio. € Umsatz	2,09%	1,70%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,64 GWh / Mio. € Umsatz	4,29%	2,85%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,09%	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,17 GWh / Mio. € Umsatz	5,59%	1,72%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,44 GWh / Mio. € Umsatz	9,48%	7,33%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	92,80%	53,09%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,11 t / investierte Mio. €	92,80%	2,46%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	36,73 t / investierte Mio. €	92,80%	49,08%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	92,80%	76,93%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	92,80%	58,06%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	7,03% Verdienstgefälle	92,80%	33,83%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	46,17% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	92,80%	46,20%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	92,80%	75,21%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	282,94 tCO2e / Mio. € BIP	5,11%	5,11%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	5,11%	5,11%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	5,11%	5,11%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	5,11%	5,11%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

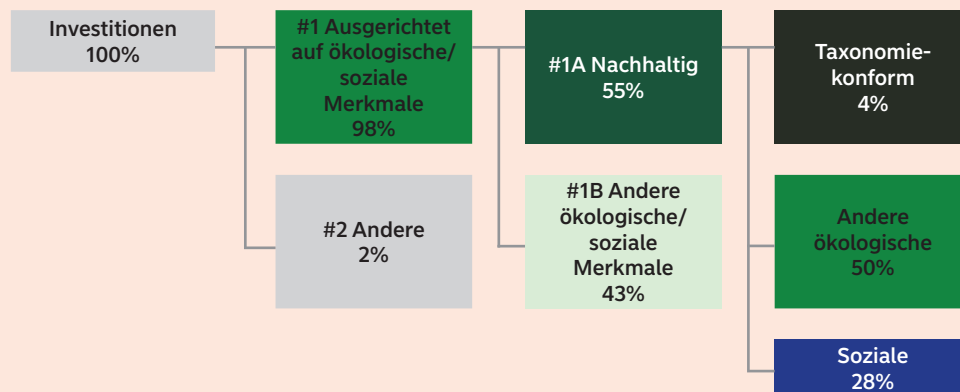
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Spb 1 Sør-Norge ASA 21/28 2,20%	Finanzsektor	4,35%	Norwegen
Vegamot AS 21/26 2,00%	Basiskonsumgüter	3,01%	Norwegen
Spb 1 SMN 22/28 FRN C	Finanzsektor	2,87%	Norwegen
Entra ASA 20/28 1,66%	Finanzsektor	2,76%	Norwegen
Den norske stat 23/33 3,00%	Staat	2,58%	Norwegen
Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	Basiskonsumgüter	2,33%	Norwegen
Spb Øst 22/29 4,30%	Finanzsektor	2,32%	Norwegen
Entra ASA 21/26 1,50%	Finanzsektor	2,14%	Norwegen
Oslo komm 22/28 4,26%	Staat	2,13%	Norwegen
Spb 1 Næringskreditt AS 22/27 ADJ C COVD	Finanzsektor	2,10%	Norwegen
Eiendomskreditt AS 22/28 FRN COVD	Finanzsektor	2,08%	Norwegen
Statkraft AS 22/27 3,625%	Versorger	2,04%	Norwegen
DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	Finanzsektor	1,96%	Norwegen
Spb 1 Sogn og Fjordane 21/28 2,15%	Finanzsektor	1,89%	Norwegen
Verd Boligkreditt AS 23/28 FRN C COVD	Finanzsektor	1,84%	Norwegen



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	2,09%
Grundstoffe	Bergbau	1,20%
Barmittel	Barmittel	1,45%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,72%
Basiskonsumgüter	Landwirtschaft	0,09%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	7,25%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	0,92%
Derivate	Derivate	0,59%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	1,13%
Finanzsektor	Banken	48,99%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	3,68%
Finanzsektor	Versicherung	0,64%
Finanzsektor	Immobilien	12,83%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Staatsanleihen	Kommunal	5,14%
Staatsanleihen	REGIONAL(STAAT/PROV.)	2,50%
Staatsanleihen	Sovereigns	5,57%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	0,26%
Industrie	Transport	0,81%
Versorger	Strom	4,15%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

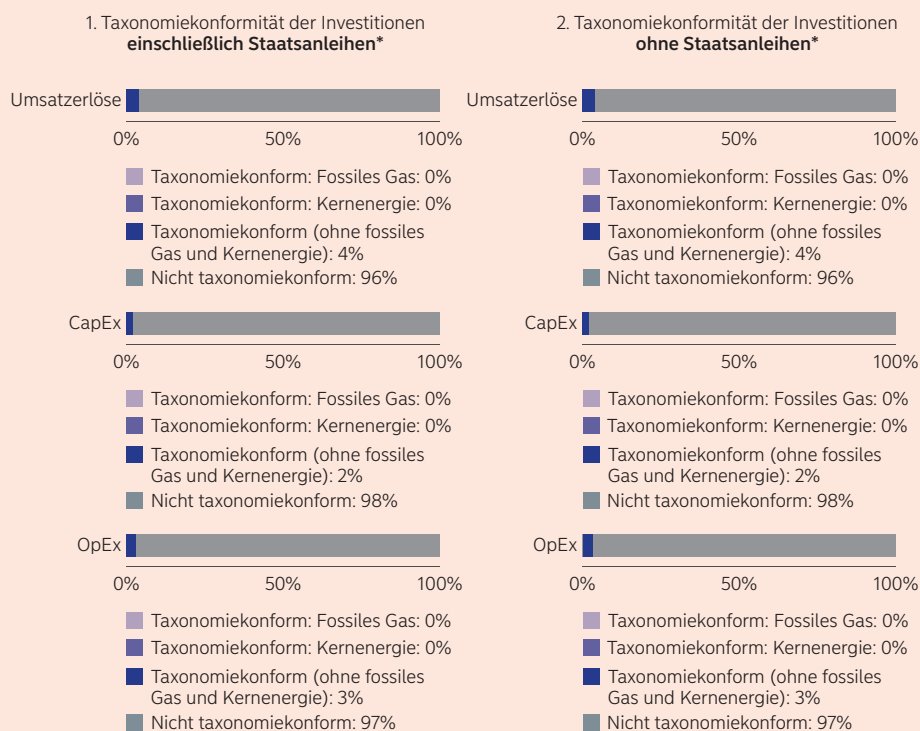
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,33%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,02%
Summe	0,35%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	4,47%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 50%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 28%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300WSP511P7B44508

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	56,08%	98,83%	98,47%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,93%	98,93%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	56,08%	98,83%	98,47%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	98,93%	98,93%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,07% an Verstößen beteiligt	98,93%	97,14%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,93%	97,14%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

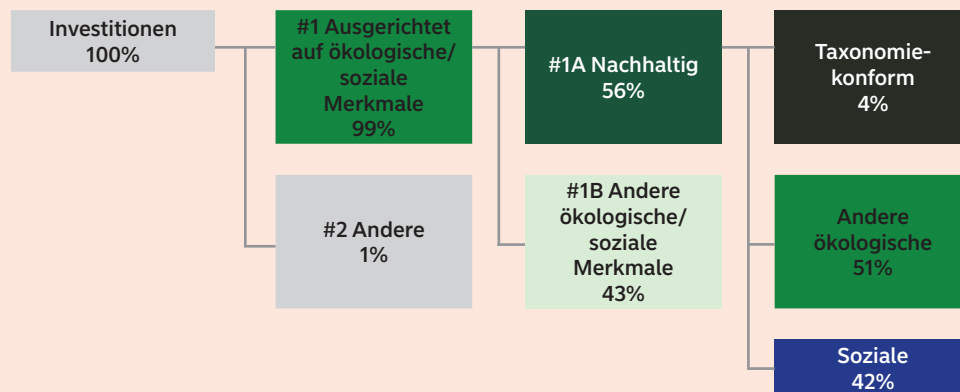
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Aker BP	Energie	8,48%	Norwegen
Mowi	Basiskonsumgüter	6,48%	Norwegen
Yara International	Grundstoffe	4,76%	Norwegen
Borregaard	Grundstoffe	4,47%	Norwegen
Equinor	Energie	4,39%	Norwegen
Cadeler A/S	Energie	4,26%	Dänemark
Subsea 7 S.A.	Energie	4,07%	Vereinigtes Königreich
SpareBank 1 SMN	Finanzsektor	3,80%	Norwegen
Atea	Kommunikation	3,58%	Norwegen
Bouvet	Technologie	3,43%	Norwegen



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	9,23%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	0,94%
Grundstoffe	Bergbau	1,65%
Barmittel	Barmittel	1,07%
Kommunikation	Internet	3,79%
Kommunikation	Medien	3,24%
Kommunikation	Telekommunikation	0,02%
Zyklische Konsumgüter	Fluggesellschaften	0,55%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,08%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,01%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,63%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,85%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	2,76%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	0,24%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	10,43%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	0,24%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	4,78%
Energie	Öl und Gas	13,59%
Energie	Öl und Gas – Services	4,35%
Finanzsektor	Banken	15,72%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	1,24%
Finanzsektor	Versicherung	3,68%
Finanzsektor	Investmentgesellschaften	2,09%
Finanzsektor	Immobilien	2,79%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Luft- und Raumf./Vertdg.	0,21%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	0,30%
Industrie	Umweltkontrolle	0,44%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	0,62%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	2,71%
Industrie	Verpackg. und Behälter	0,72%
Industrie	Schiffbau	0,63%
Industrie	Transport	3,51%
Technologie	Computer	3,43%
Versorger	Strom	1,47%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

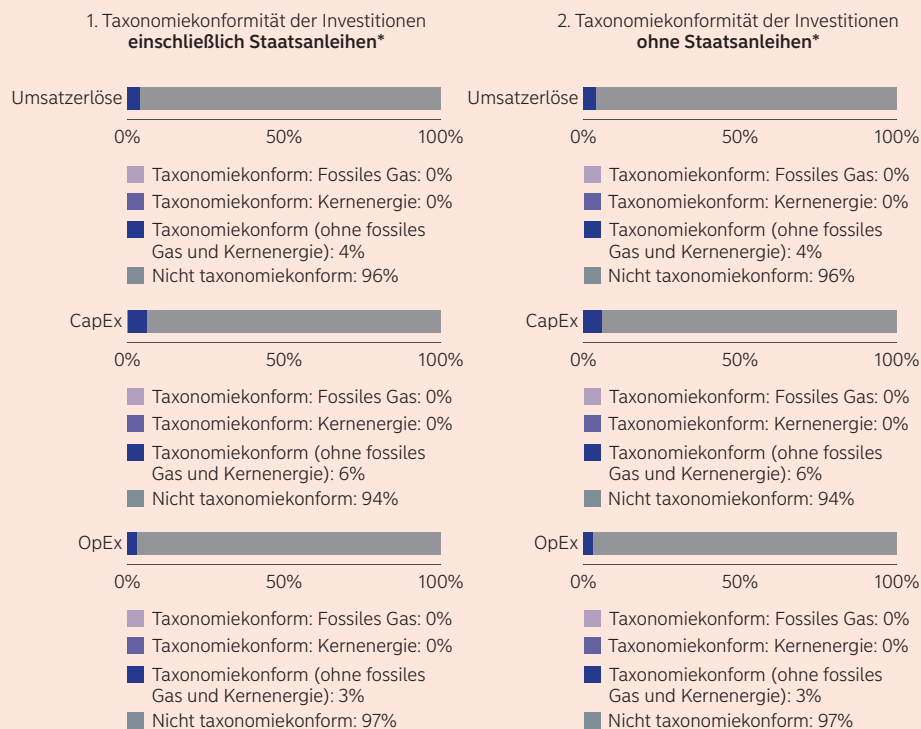
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,49%
Ermöglichende Tätigkeiten	1,46%
Summe	1,95%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	3,73%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 51%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 42%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 5493005DOEAQ8S1TVI86

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	69,07%	98,55%	98,53%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,69%	98,69%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	98,69%	98,69%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	69,07%	98,55%	98,53%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	98,69%	98,69%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	98,69%	98,69%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	6.752 tCO2e	98,69%	71,19%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.290 tCO2e	98,69%	71,19%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	188.207 tCO2e	98,69%	71,19%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	8.042 tCO2e	98,69%	71,19%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	196.249 tCO2e	98,69%	71,19%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	37 tCO2e / investierte Mio. €	98,69%	71,19%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	981 tCO2e / investierte Mio. €	98,69%	71,19%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	32 tCO2e / Mio. € Umsatz	98,69%	73,10%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.063 tCO2e / Mio. € Umsatz	98,69%	73,10%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,69%	62,80%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	57,20% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,69%	43,52%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,69%	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	1,10 GWh / Mio. € Umsatz	3,03%	2,20%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	1,32%	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Groß-und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,14 GWh / Mio. € Umsatz	2,37%	1,38%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,05 GWh / Mio. € Umsatz	1,38%	0,66%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,61 GWh / Mio. € Umsatz	8,20%	7,09%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	98,69%	61,25%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,12 t / investierte Mio. €	98,69%	0,87%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	2,41 t / investierte Mio. €	98,69%	61,09%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäfti- gung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	98,69% 89,69%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,33% ohne Richtlinien	98,69% 60,68%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	10,93% Verdienstgefälle	98,69% 39,46%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	47,02% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,69% 44,13%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,69% 88,83%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 -
31. Dezember 2024

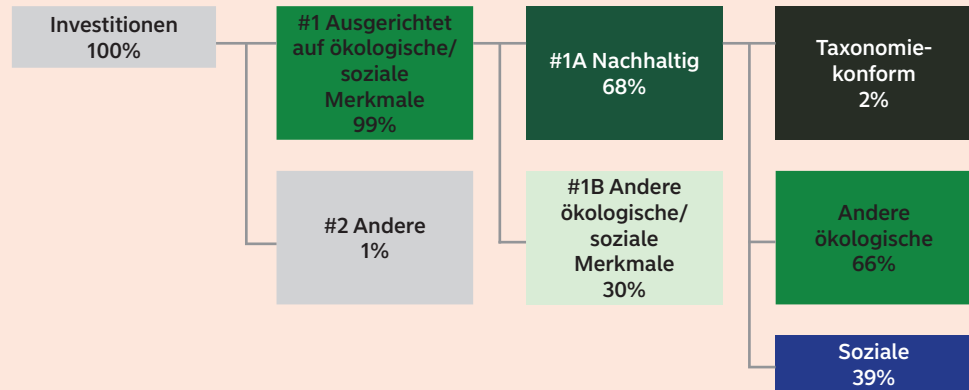
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Spb 1 SMN 23/29 FRN C	Finanzsektor	3,49%	Norwegen
Entra ASA 21/26 FRN	Finanzsektor	3,27%	Norwegen
BN Bank ASA 19/25 2,10%	Finanzsektor	3,13%	Norwegen
Spb Vest 21/27 FRN STEP C	Finanzsektor	2,42%	Norwegen
Pareto Bank ASA 21/26 FRN	Finanzsektor	2,19%	Norwegen
Nordea Bank Abp 23/28 FRN	Finanzsektor	2,10%	Finnland
Spb Vest 23/28 FRN	Finanzsektor	1,80%	Norwegen
Ziklo Bank AB 24/29 FRN	Finanzsektor	1,76%	Schweden
Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	Finanzsektor	1,60%	Dänemark
Brage Finans AS 23/27 FRN	Finanzsektor	1,59%	Norwegen
Voss Veksel ASA 21/25 FRN	Finanzsektor	1,55%	Norwegen
Eidsvoll komm 23/26 FRN	Staat	1,47%	Norwegen
Felleskjøpet Agri SA 22/26 FRN	Basiskonsumgüter	1,42%	Norwegen
Vestland fylke 23/25 FRN	Staat	1,41%	Norwegen
Ayvens Bank NV FRN 07-08-2025	Finanzsektor	1,35%	Niederlande



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	2,38%
Barmittel	Barmittel	1,32%
Kommunikation	Medien	0,16%
Kommunikation	Telekommunikation	0,23%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	0,68%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,67%
Basiskonsumgüter	Landwirtschaft	2,95%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	2,01%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	0,83%
Derivate	Derivate	-0,01%
Finanzsektor	Banken	54,98%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	13,11%
Finanzsektor	Versicherung	0,69%
Finanzsektor	Immobilien	12,52%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Staatsanleihen	Kommunal	1,68%
Staatsanleihen	REGIONAL(STAAT/PROV.)	1,41%
Industrie	Umweltkontrolle	0,22%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	0,28%
Industrie	Verpackg. und Behälter	0,96%
Industrie	Transport	1,07%
Versorger	Strom	1,85%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

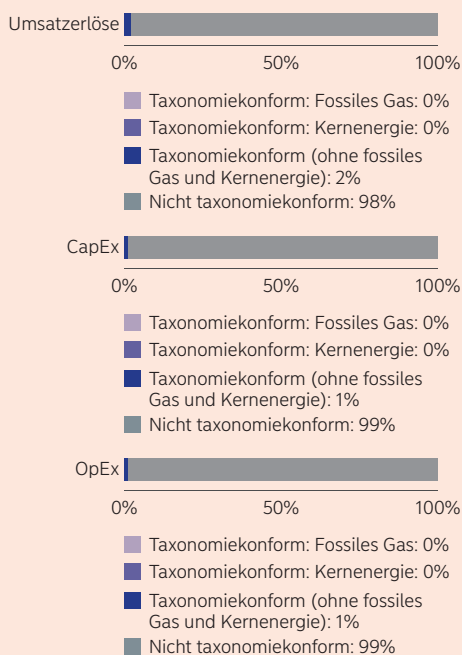
Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

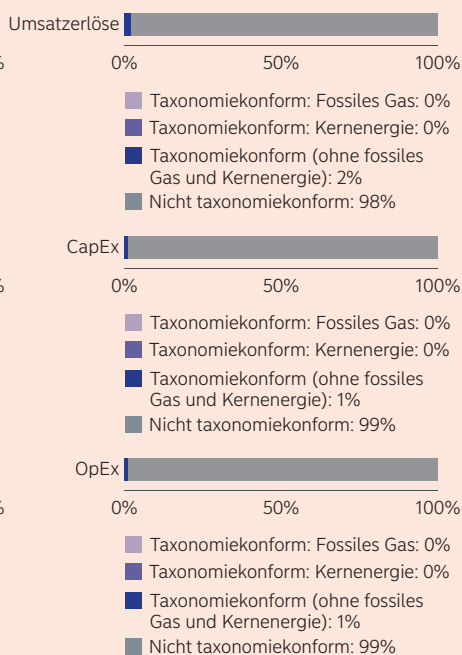
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,30%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,02%
Summe	0,32%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	1,78%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 66%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 39%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Social Bond Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 5493004IMYMC8GBWWX21

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☒ ☐ ☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 13%

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 95%

☐ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds bestand in der Finanzierung von Initiativen, die durch die Ausgabe von grünen Anleihen finanziert wurden. Mindestens 70% des Gesamtvermögens des Fonds wurden in grüne Anleihen investiert, die den Grundsätzen der International Capital Markets Association (ICMA) oder ähnlichen Grundsätzen für grüne Anleihen und/oder der Climate Bonds Initiative entsprechen. Der verbleibende Teil des Fondsvermögens wurde eventuell in Sozialanleihen oder andere Anleihen investiert, die zu einem nachhaltigen Investitionsziel beitrugen, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der gesamten Investitionen in Anleihen investiert, die den Grundsätzen der ICMA oder ähnlichen Grundsätzen für soziale Anleihen entsprechen	Green Bond Principles, Social Bond Principles, Sustainability Bond Guidelines und Sustainability-Linked Bond Principles messen den Anteil der Investitionen, die den von der International Capital Market Association (ICMA) festgelegten Standards entsprechen. Die Ausrichtung an der Climate Bonds Initiative wird verwendet, um den Anteil der Investitionen zu messen, die den von der Climate Bonds Initiative festgelegten Standards entsprechen. Die Climate Bonds Initiative ist eine internationale Organisation, die daran arbeitet, globales Kapital für Klimaschutzmaßnahmen zu mobilisieren, indem sie Standards für Klimabonds, ein zertifiziertes System, politisches Engagement und Marktinformationen bereitstellt.	77,95% des verwalteten Vermögens	96,18%	83,15%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der gesamten Investitionen in Anleihen investiert, die den Grundsätzen der ICMA oder ähnlichen Grundsätzen für soziale Anleihen entsprechen	Green Bond Principles, Social Bond Principles, Sustainability Bond Guidelines und Sustainability-Linked Bond Principles messen den Anteil der Investitionen, die den von der International Capital Market Association (ICMA) festgelegten Standards entsprechen. Die Ausrichtung an der Climate Bonds Initiative wird verwendet, um den Anteil der Investitionen zu messen, die den von der Climate Bonds Initiative festgelegten Standards entsprechen. Die Climate Bonds Initiative ist eine internationale Organisation, die daran arbeitet, globales Kapital für Klimaschutzmaßnahmen zu mobilisieren, indem sie Standards für Klimabonds, ein zertifiziertes System, politisches Engagement und Marktinformationen bereitstellt.	2024	77,95% des verwalteten Vermögens	96,18%	83,15%
		2023	45,89% des verwalteten Vermögens	97,77%	48,59%
		2022	81,01% des verwalteten Vermögens	96,33%	96,33%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	73 tCO2e	89,90%	73,19%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	56 tCO2e	89,90%	73,19%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	2.065 tCO2e	89,90%	73,19%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	129 tCO2e	89,90%	73,19%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	2.195 tCO2e	89,90%	73,19%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	7 tCO2e / investierte Mio. €	89,90%	73,19%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	114 tCO2e / investierte Mio. €	89,90%	73,19%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	13 tCO2e / Mio. € Umsatz	89,90%	82,89%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	932 tCO2e / Mio. € Umsatz	89,90%	82,89%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	89,90%	51,75%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	48,91% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	89,90%	44,26%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	89,90%	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,69 GWh / Mio. € Umsatz	3,16%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	5,14 GWh / Mio. € Umsatz	0,88%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	89,90%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	89,90%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,28 t / investierte Mio. €	89,90%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	89,90%	60,70%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,23% ohne Richtlinien	89,90%	56,24%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	21,73% Verdienstgefälle	89,90%	18,84%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	33,38% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	89,90%	33,23%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	89,90%	75,47%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	308,54 tCO2e / Mio. € BIP	6,28%	6,28%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	6,28%	1,69%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	6,28%	1,69%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	6,28%	6,28%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 16. April 2024

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermögenswerte

Land

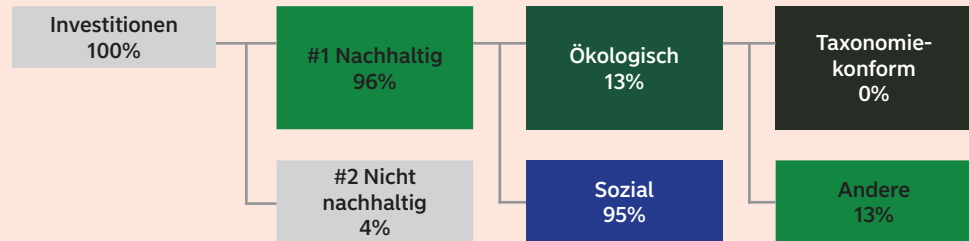
Caisse d'Amortissement de la 1.75% 25-11-2027	Staat	4,97%	Frankreich
Nederlandse Waterschapsbank 0.25% 07-06-2024	Finanzsektor	4,63%	Niederlande
European Union 0.000000% 02-06-2028	Staat	4,60%	Belgien
Caisse Francaise de Financem 0.01% 07-05-2025	Staat	4,48%	Frankreich
Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 12-04-2028	Finanzsektor	4,14%	Frankreich
African Development Bank 0.875% 24-05-2028	Staat	4,14%	Côte D'Ivoire
Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	Staat	4,06%	Republik Korea
Kuntarahoitus Oyj 0.05% 10-09-2035	Staat	4,05%	Finnland
Instituto de Credito Oficial 3.25% 31-10-2028	Staat	3,35%	Spanien
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	Finanzsektor	3,26%	Frankreich
Nederlandse Waterschapsbank 0.25% 19-01-2032	Finanzsektor	3,06%	Niederlande
Deutsche Kreditbank AG 1.625% 05-05-2032	Finanzsektor	3,02%	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	3,91%
Kommunikation	Internet	0,74%
Kommunikation	Medien	0,94%
Kommunikation	Telekommunikation	3,06%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	1,54%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	3,26%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	0,86%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	1,38%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	0,77%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	3,20%
Derivate	Derivate	0,00%
Finanzsektor	Banken	30,66%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	7,32%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	-0,09%
Staatsanleihen	Multinational	6,54%
Staatsanleihen	Kommunal	1,91%
Staatsanleihen	Regional (Staat/Provinz)	4,05%
Staatsanleihen	REGIONAL(STAAT/PROV.)	0,97%
Staatsanleihen	Sovereigns	25,44%
Industrie	Verpackg. und Behälter	0,88%
Technologie	Computer	1,10%
Technologie	Halbleiter	0,71%
Versorger	Wasser	0,85%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

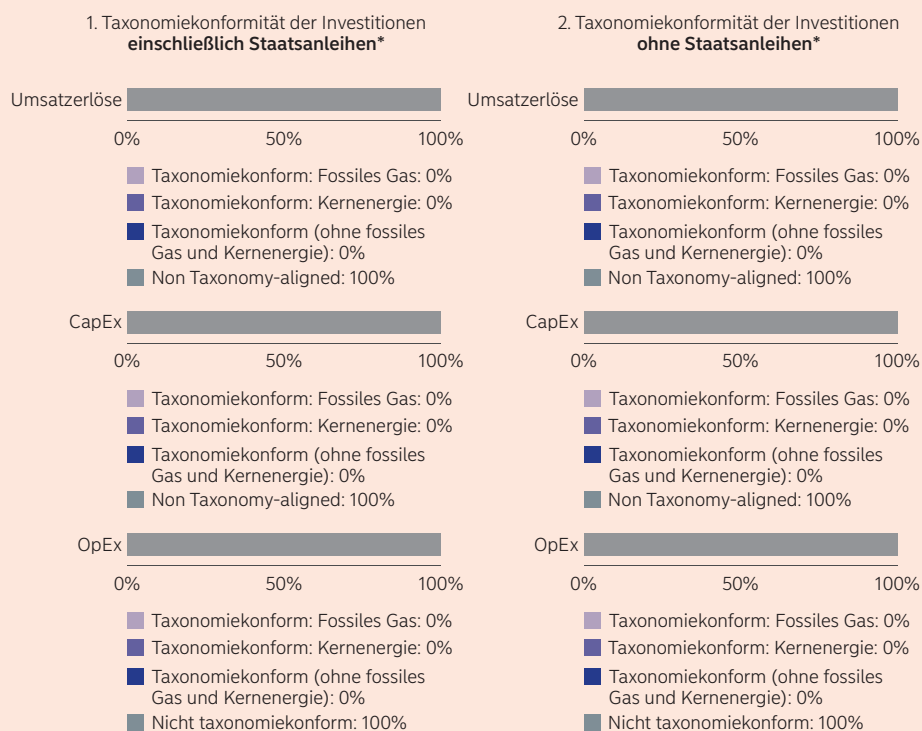
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Summe	0,00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	0,00%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 13%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 95%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Für Derivate, die mit einem einzigen Unternehmen verbunden sind, galten ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, um Unternehmen und Emittenten auszuschließen, die internationalen Sanktionen unterliegen, sowie Unternehmen, die in schwerwiegende Verstöße gegen internationale Normen verwickelt sind und bei denen eine Mitwirkung nicht als möglich oder wirksam erachtet wird. Es fanden keine Mindestschutzmaßnahmen auf Barmittel und andere Arten von Derivaten Anwendung.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die von diesem Fonds für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300WZ0EJW0K2LBI46

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	70,36%	98,65%	98,65%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,56%	98,56%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	98,56%	98,56%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	70,36%	98,65%	98,65%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	98,56%	98,56%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	98,56%	98,56%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	11.621 tCO ₂ e	98,56%	98,56%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	7.655 tCO ₂ e	98,56%	98,56%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	119.302 tCO ₂ e	98,56%	98,56%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	19.275 tCO ₂ e	98,56%	98,56%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	138.578 tCO ₂ e	98,56%	98,56%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	62 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,56%	98,56%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	446 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,56%	98,56%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	123 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,56%	98,56%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	666 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,56%	98,56%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,96% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,56%	97,92%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	86,74% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,56%	69,75%
		16,03% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,56%	3,49%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,42 GWh / Mio. € Umsatz	38,23%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	4,78 GWh / Mio. € Umsatz	3,83%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	1,13 GWh / Mio. € Umsatz	1,35%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,17 GWh / Mio. € Umsatz	3,95%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,18 GWh / Mio. € Umsatz	10,55%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,05 GWh / Mio. € Umsatz	1,52%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	1,12% mit negativen Auswirkungen	98,56%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,01 t / investierte Mio. €	98,56%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	4,45 t / investierte Mio. €	98,56%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	98,56%	98,56%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	1,10% ohne Richtlinien	98,56%	97,85%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,34% Verdienstgefälle	98,56%	28,02%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	20,02% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,56%	93,53%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,56%	98,56%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

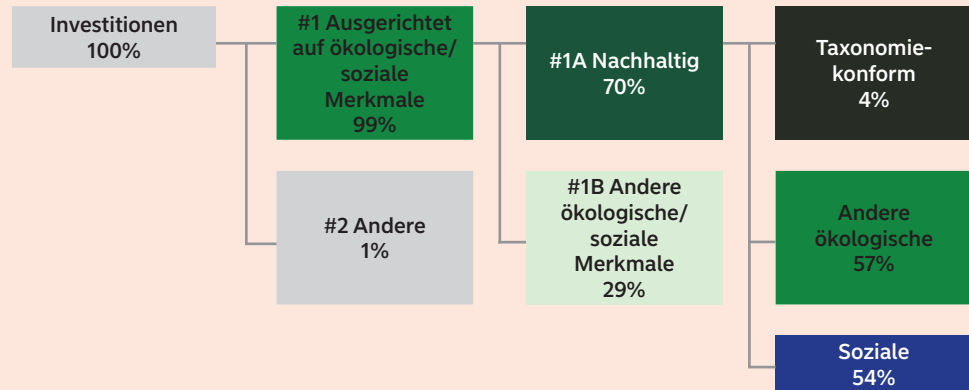
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	5,37%	Taiwan, Provinz Chinas
Samsung Fire & Marine Insurance	Finanzsektor	3,89%	Republik Korea
SK Telecom	Kommunikation	3,56%	Republik Korea
DB Insurance	Finanzsektor	3,14%	Republik Korea
Alibaba Group Holding ADR	Kommunikation	2,66%	China
Thai Beverage	Basiskonsumgüter	2,59%	Thailand
Telkom Indonesia Persero	Kommunikation	2,45%	Indonesien
Ambev	Basiskonsumgüter	2,28%	Brasilien
Samsung Electronics	Technologie	2,27%	Republik Korea
Sinopharm Group	Basiskonsumgüter	2,23%	China
Ping An Insurance Group Co of China	Finanzsektor	2,19%	China
China Longyuan Power Group	Versorger	2,17%	China
Naspers	Kommunikation	2,07%	Südafrika
Prosus	Kommunikation	2,05%	Niederlande
Kimberly-Clark de Mexico	Basiskonsumgüter	2,04%	Mexiko



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	0,37%
Barmittel	Barmittel	1,44%
Kommunikation	Werbung	1,75%
Kommunikation	Internet	10,02%
Kommunikation	Medien	0,03%
Kommunikation	Telekommunikation	7,76%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	1,55%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Einrichtungsgegenstände	2,74%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,15%
Basiskonsumgüter	Getränke	8,92%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	3,44%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	8,11%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	2,46%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	2,04%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	4,82%
Verschiedene	Holdinggesellschaften – Divers.	0,02%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	1,35%
Finanzsektor	Banken	4,82%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	0,56%
Finanzsektor	Versicherung	9,71%
Finanzsektor	Investmentgesellschaften	0,64%
Finanzsektor	Immobilien	1,04%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Elektronik	2,04%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	2,91%
Industrie	Verpackg. und Behälter	0,32%
Industrie	Transport	1,70%
Technologie	Computer	2,48%
Technologie	Halbleiter	7,64%
Technologie	Software	1,12%
Versorger	Strom	3,01%
Versorger	Gas	0,67%
Versorger	Wasser	1,35%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

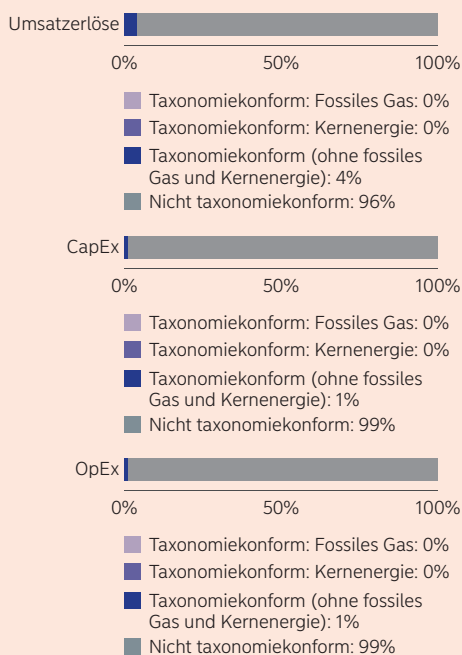
Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

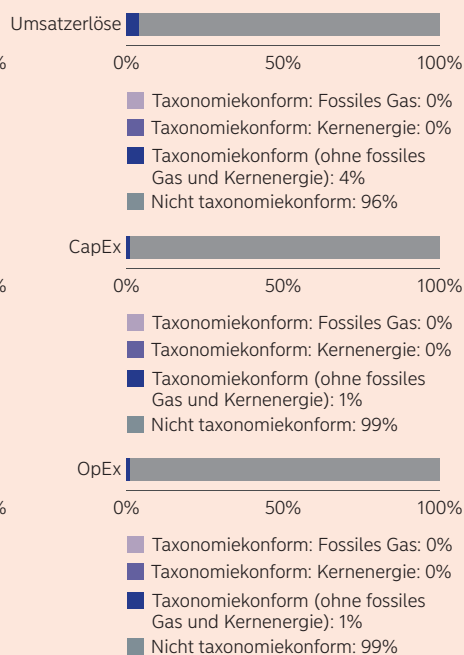
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomeikonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	1,34%
Summe	1,34%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	3,85%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 57%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 54%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Stable Return Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300J9YLZQT0W3Z531

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	63,20%	94,29%	94,29%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	94,32%	94,32%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	94,32%	94,32%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	63,20%	94,29%	94,29%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	94,32%	94,32%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	94,32%	94,32%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	48.628 tCO ₂ e	91,86%	91,66%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	20.244 tCO ₂ e	91,86%	91,66%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	437.478 tCO ₂ e	91,86%	91,66%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	68.891 tCO ₂ e	91,86%	91,66%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	506.369 tCO ₂ e	91,86%	91,66%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	18 tCO ₂ e / investierte Mio. €	91,86%	91,66%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	135 tCO ₂ e / investierte Mio. €	91,86%	91,66%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	79 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	91,86%	91,86%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	473 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	91,86%	91,86%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,88% Investitionen in fossile Brennstoffe	91,86%	91,48%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	56,56% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	91,86%	84,56%
		54,87% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	91,86%	2,49%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,26 GWh / Mio. € Umsatz	28,39%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	3,78 GWh / Mio. € Umsatz	2,76%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,54 GWh / Mio. € Umsatz	0,71%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	1,18%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	7,57%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,21%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	2,80% mit negativen Auswirkungen	91,86%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,01 t / investierte Mio. €	91,86%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,48 t / investierte Mio. €	91,86%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	2,71% an Verstößen beteiligt	91,86%	91,75%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,08% ohne Richtlinien	91,86%	91,37%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	8,18% Verdienstgefälle	91,86%	53,26%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	36,26% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	91,86%	90,18%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	91,86%	90,66%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission- intensität	THG- Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	343,52 tCO ₂ e / Mio. € BIP	2,46%	2,46%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	2,46%	2,28%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	2,46%	2,28%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	2,46%	2,46%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

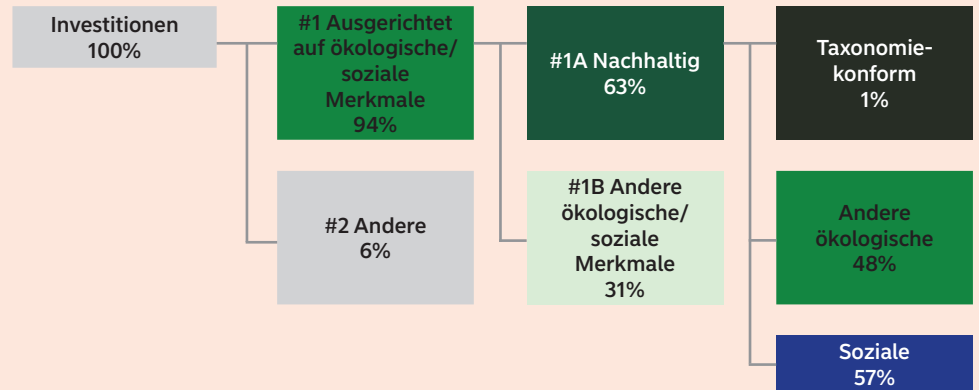
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Alphabet	Kommunikation	4,44%	USA
Microsoft	Technologie	4,02%	USA
Automatic Data Processing	Basiskonsumgüter	2,55%	USA
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	2,25%	Dänemark
Coca-Cola	Basiskonsumgüter	2,17%	USA
Visa	Finanzsektor	2,16%	USA
Johnson & Johnson	Basiskonsumgüter	1,99%	USA
PepsiCo	Basiskonsumgüter	1,74%	USA
AutoZone	Zyklische Konsumgüter	1,70%	USA
Fortinet	Technologie	1,66%	USA
Mastercard	Finanzsektor	1,61%	USA
Starbucks	Zyklische Konsumgüter	1,56%	USA
Accenture	Technologie	1,55%	Irland
Monster Beverage	Basiskonsumgüter	1,49%	USA
NIKE	Zyklische Konsumgüter	1,48%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	0,58%
Barmittel	Barmittel	5,88%
Kommunikation	Werbung	0,03%
Kommunikation	Internet	8,28%
Kommunikation	Medien	1,14%
Kommunikation	Telekommunikation	4,19%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	2,04%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,08%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,64%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,06%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	7,79%
Basiskonsumgüter	Getränke	6,75%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,07%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	3,85%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	3,08%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	3,82%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	1,24%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	4,61%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,93%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	8,50%
Derivate	Derivate	0,00%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	0,09%
Finanzsektor	Banken	1,93%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	5,14%
Finanzsektor	Versicherung	2,78%
Finanzsektor	Investmentgesellschaften	0,06%
Finanzsektor	Immobilien	0,07%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	-0,21%
Staatsanleihen	Sovereigns	2,54%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	0,33%
Industrie	Elektronik	0,55%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	1,11%
Industrie	Umweltkontrolle	0,66%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	0,46%
Industrie	Verpackg. und Behälter	0,01%
Industrie	Transport	0,31%
Technologie	Computer	4,12%
Technologie	Halbleiter	2,61%
Technologie	Software	11,06%
Versorger	Strom	2,76%
Versorger	Wasser	0,05%
Summe		100,00%



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☒ Ja:



In fossiles Gas

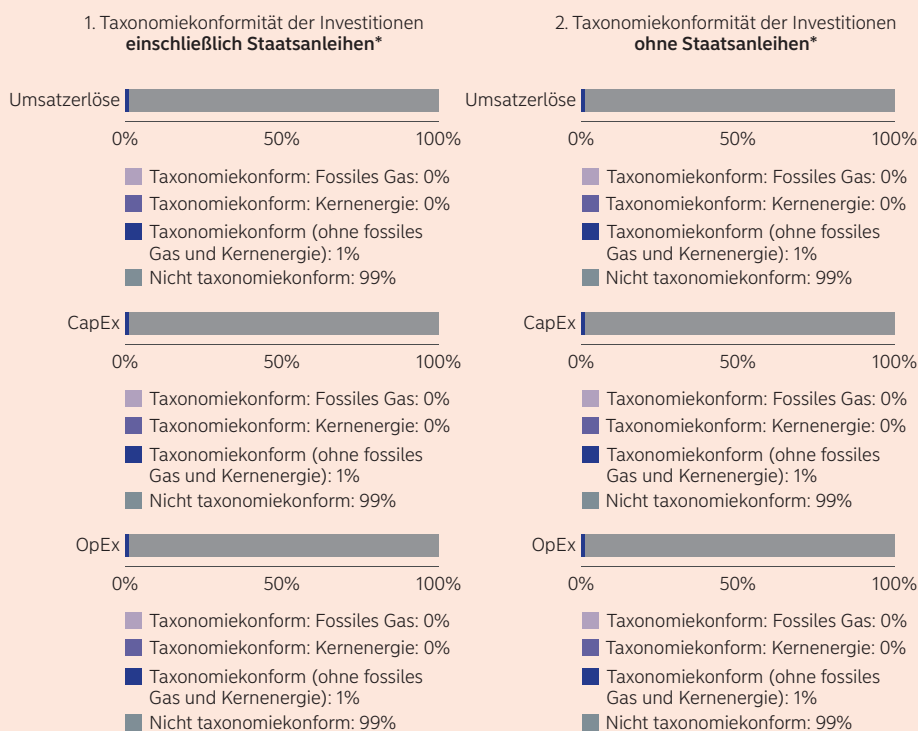


In Kernenergie



Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,01%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,52%
Summe	0,53%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	1,42%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 48%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 57%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300UUOKOX2ZFY6A72

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	44,17%	98,58%	98,58%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,35%	98,35%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	98,35%	98,35%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	44,17%	98,58%	98,58%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	98,35%	98,35%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	98,35%	98,35%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	66 tCO2e	79,70%	73,88%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	49 tCO2e	79,70%	73,88%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	30.224 tCO2e	79,70%	73,88%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	114 tCO2e	79,70%	73,88%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	30.339 tCO2e	79,70%	73,88%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	1 tCO2e / investierte Mio. €	79,70%	73,88%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	306 tCO2e / investierte Mio. €	79,70%	73,88%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	3 tCO2e / Mio. € Umsatz	79,70%	73,88%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.094 tCO2e / Mio. € Umsatz	79,70%	73,88%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	79,70%	70,25%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	63,68% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	79,70%	46,01%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	79,70%	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,06 GWh / Mio. € Umsatz	3,13%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	79,70%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	79,70%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,20 t / investierte Mio. €	79,70%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	79,70%	75,35%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	79,70%	71,16%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	19,89% Verdienstgefälle	79,70%	22,03%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	36,10% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	79,70%	72,49%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	79,70%	75,35%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	219,73 tCO2e / Mio. € BIP	18,66%	18,66%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	18,66%	18,66%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	18,66%	18,66%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	18,66%	18,66%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 -
31. Dezember 2024

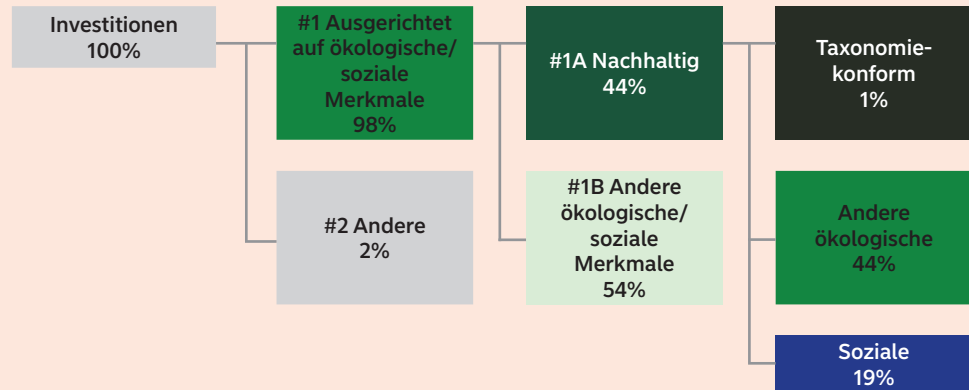
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	Staat	9,64%	Schweden
Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	Finanzsektor	8,80%	Schweden
Lansforsakringar Hypotek AB 3% 19-09-2029	Finanzsektor	5,90%	Schweden
Sparbanken Skane AB 0.58% 21-01-2026	Finanzsektor	5,81%	Schweden
Lansforsakringar Hypotek AB 3.75% 30-09-2030	Finanzsektor	5,74%	Schweden
Landshypotek Bank AB 0.615% 18-11-2025	Finanzsektor	5,55%	Schweden
Sandvik AB 1.238% 18-02-2025	Industrie	4,73%	Schweden



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	1,65%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	9,87%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	0,34%
Derivate	Derivate	-0,01%
Finanzsektor	Banken	48,07%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	14,57%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Staatsanleihen	Regional (Staat/Provinz)	0,96%
Staatsanleihen	Sovereigns	18,66%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	4,73%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	1,15%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

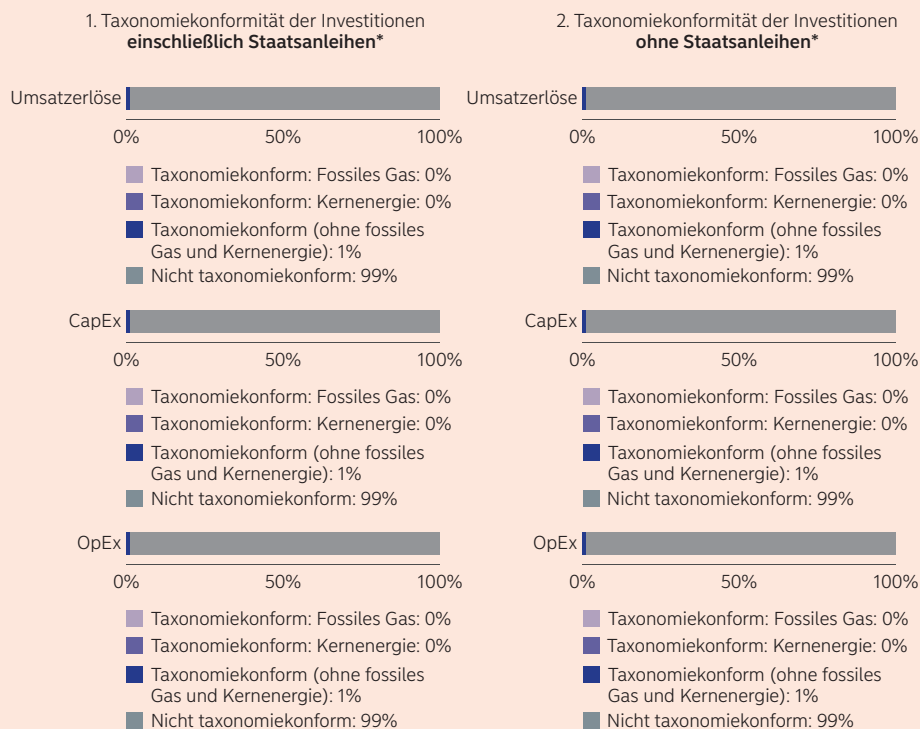
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,02%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,03%
Summe	0,05%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	0,81%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 44%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 19%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300EYJ804J45M4O43

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	74,13%	97,37%	97,37%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,83%	97,83%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	97,83%	97,83%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	74,13%	97,37%	97,37%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	97,83%	97,83%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	97,83%	97,83%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	3.125 tCO ₂ e	97,83%	87,01%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	685 tCO ₂ e	97,83%	87,01%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	40.225 tCO ₂ e	97,83%	87,01%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	3.809 tCO ₂ e	97,83%	87,01%
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	44.035 tCO ₂ e	97,83%	87,01%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2	30 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,83%	87,01%
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	387 tCO ₂ e / investierte Mio. €	97,83%	87,01%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird	32 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,83%	87,01%
	THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	823 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	97,83%	87,01%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,46% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,83%	85,56%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	50,74% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,83%	78,32%
		0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,83%	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,38 GWh / Mio. € Umsatz	6,27%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,28 GWh / Mio. € Umsatz	1,14%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,11 GWh / Mio. € Umsatz	0,94%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	2,16% mit negativen Auswirkungen	97,83%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,08 t / investierte Mio. €	97,83%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	105,96 t / investierte Mio. €	97,83%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	97,83%	93,05%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	97,83%	88,93%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,32% Verdienstgefälle	97,83%	41,54%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	38,76% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,83%	80,56%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	97,83%	92,13%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission- intensität	THG- Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO ₂ e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

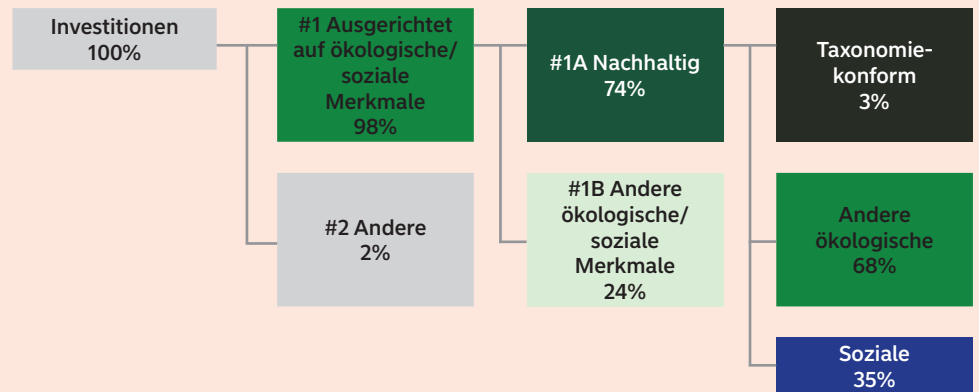
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Stadshypotek AB 0.5% 01-06-2026	Finanzsektor	7,63%	Schweden
Swedbank Hypotek AB 1% 18-03-2026	Finanzsektor	7,09%	Schweden
Nordea Hypotek AB 1% 16-06-2027	Finanzsektor	6,60%	Schweden
Lansforsakringar Hypotek AB 1.25% 17-09-2025	Finanzsektor	6,04%	Schweden
Billerud Aktiebolag FRN 09-02-2026	Industrie	3,75%	Schweden
OP Corporate Bank plc FRN 03-06-2030	Finanzsektor	3,21%	Finnland
Lifco AB FRN 06-03-2026	Basiskonsumgüter	3,01%	Schweden
Swedbank Hypotek AB 1% 18-06-2025	Finanzsektor	2,89%	Schweden
Castellum AB FRN 15-03-2027	Finanzsektor	2,73%	Schweden
Nibe Industrier AB FRN 03-06-2026	Industrie	2,56%	Schweden
Hexagon AB FRN 07-12-2026	Industrie	2,34%	Schweden



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,46%
Grundstoffe	Bergbau	4,28%
Barmittel	Barmittel	1,57%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	1,95%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,28%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	0,96%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	4,46%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	5,46%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	0,31%
Finanzsektor	Banken	28,65%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	20,16%
Finanzsektor	Investmentgesellschaften	2,84%
Finanzsektor	Immobilien	5,91%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baumaterialien	3,59%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	2,07%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	0,31%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	5,20%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	2,25%
Industrie	Verpackg. und Behälter	6,74%
Versorger	Strom	2,58%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

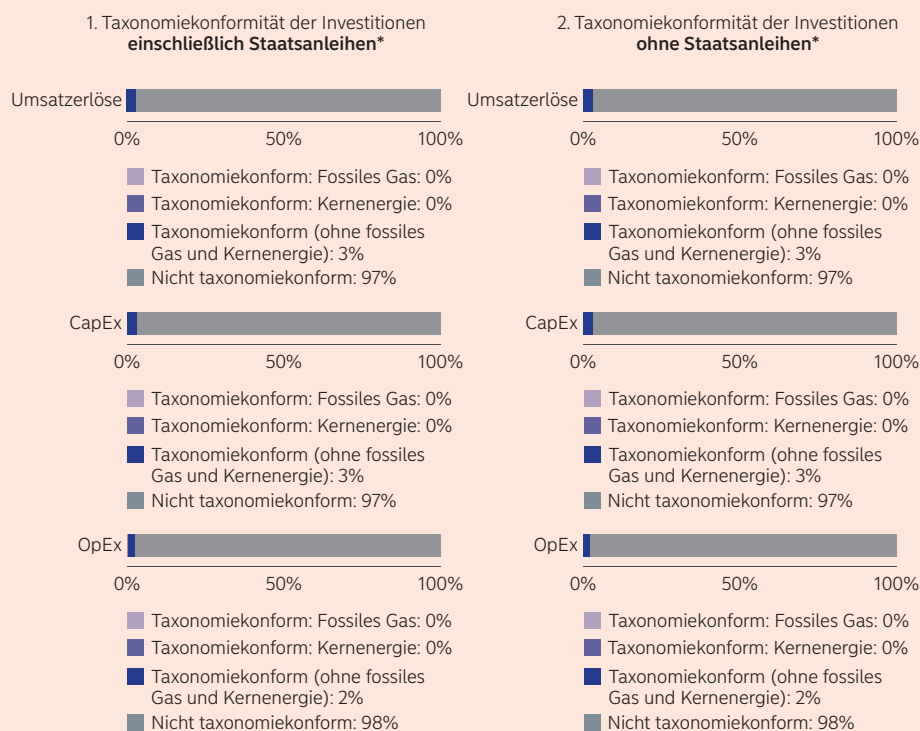
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,19%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,22%
Summe	0,41%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	2,75%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 68%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 35%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 54930000DPKZ5NNFM175

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☐ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	44,06%	99,19%	99,19%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	99,19%	99,19%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,03% an Verstößen beteiligt	97,27%	91,52%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	97,27%	91,10%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission- intensität	THG- Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	343,52 tCO ₂ e / Mio. € BIP	1,92%	1,92%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	1,92%	1,88%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	1,92%	1,88%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	1,92%	1,92%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
3. April 2024 -
31. Dezember 2024

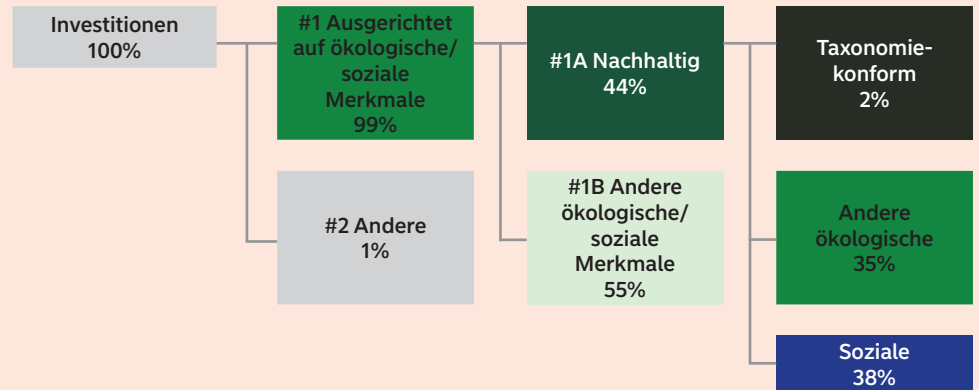
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	Finanzsektor	1,27%	USA
Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	Finanzsektor	1,15%	USA
Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	Finanzsektor	0,83%	USA
Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	Versorger	0,81%	USA
UBS Group AG 6.301% MULTI 22-09-2034	Finanzsektor	0,78%	Schweiz
Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	Basiskonsumgüter	0,74%	USA
Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	Finanzsektor	0,70%	USA
Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15-03-2052	Zyklische Konsumgüter	0,69%	USA
Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	Zyklische Konsumgüter	0,67%	USA
Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	Versorger	0,66%	USA
HCA Inc 5.9% 01-06-2053	Basiskonsumgüter	0,62%	USA
UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	Finanzsektor	0,60%	Schweiz
Intesa Sanpaolo SpA 7.2% 28-11-2033	Finanzsektor	0,59%	Italien
Kinder Morgan Inc 4.8% 01-02-2033	Energie	0,59%	USA
Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	Finanzsektor	0,59%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	0,74%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,19%
Grundstoffe	Bergbau	0,27%
Barmittel	Barmittel	0,81%
Kommunikation	Internet	0,06%
Kommunikation	Medien	3,89%
Kommunikation	Telekommunikation	4,14%
Zyklische Konsumgüter	Fluggesellschaften	2,17%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	3,50%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,29%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	0,69%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,02%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,09%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,50%
Zyklische Konsumgüter	Spielzeug/Spiele/Hobbys	0,02%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,76%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,45%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	1,98%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	0,94%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	0,58%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	2,67%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	2,03%
Derivate	Derivate	0,00%
Energie	Öl und Gas	2,22%
Energie	Pipelines	4,42%
Finanzsektor	Banken	24,02%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	5,48%
Finanzsektor	Versicherung	7,76%
Finanzsektor	Investmentgesellschaften	0,51%
Finanzsektor	Immobilien	0,27%
Finanzsektor	REITs	5,46%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Staatsanleihen	Sovereigns	1,92%
Industrie	Baumaterialien	0,13%
Industrie	Elektronik	0,33%
Industrie	Umweltkontrolle	0,26%
Industrie	Handwzk./Wkz.maschinen	0,06%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	0,23%
Industrie	Verpackg. und Behälter	0,78%
Industrie	Transport	0,56%
Industrie	Spedition und Leasing	0,36%
Hypothekarisch gesicherte Wertpapiere	FNMA SICHERHEITEN	1,37%
Technologie	Computer	1,06%
Technologie	Büro-/Geschäftsausstattung	0,19%
Technologie	Halbleiter	1,71%
Technologie	Software	1,53%

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Versorger	Strom	9,28%
Versorger	Gas	2,12%
Versorger	Wasser	0,20%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☒ Ja:

☐ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

☐ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

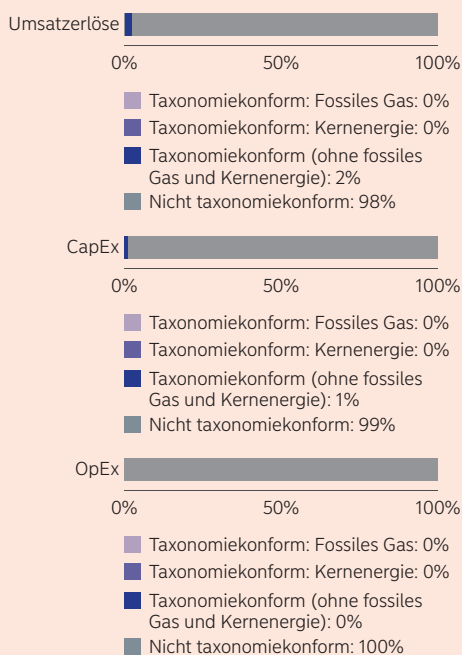
Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

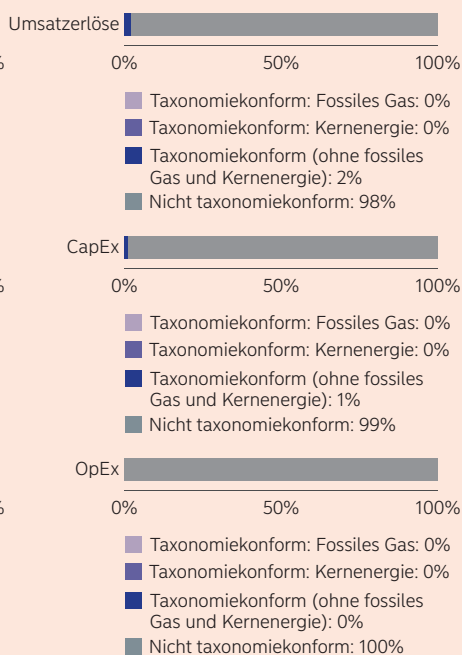
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,03%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,12%
Summe	0,15%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 35%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 38%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300V3BOFEO3N8NJ79

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

ESG-Bewertung Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Scores investierte. Unternehmen, in die investiert wird, oder Emittenten wurden von NAM oder einem externen Datenanbieter analysiert und bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen, die die erforderliche ESG-Mindestbewertung erreicht haben, für die Aufnahme in den Fonds zugelassen wurden, und dass Emittenten mit unzulänglichen ESG-Leistungen ausgeschlossen wurden.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	49,33%	98,94%	98,94%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	0,00%	98,99%	98,99%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,99%	98,99%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	98,99%	98,99%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	2024	49,33%	98,94%	98,94%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Score unter der Mindestschwelle	2024	0,00%	98,99%	98,99%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	98,99%	98,99%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	98,99%	98,99%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	172.446 tCO2e	95,68%	93,83%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	25.480 tCO2e	95,68%	93,83%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	651.498 tCO2e	95,68%	93,83%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	197.928 tCO2e	95,68%	93,83%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	849.426 tCO2e	95,68%	93,83%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	105 tCO2e / investierte Mio. €	95,68%	93,83%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	451 tCO2e / investierte Mio. €	95,68%	93,83%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	168 tCO2e / Mio. € Umsatz	95,68%	94,92%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	713 tCO2e / Mio. € Umsatz	95,68%	94,92%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	7,04% Investitionen in fossile Brennstoffe	95,68%	91,41%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	68,44% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	95,68%	73,45%
			80,45% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	95,68%	5,68%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,33 GWh / Mio. € Umsatz	4,66%	4,66%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	4,63 GWh / Mio. € Umsatz	2,53%	2,53%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,51 GWh / Mio. € Umsatz	0,17%	0,17%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,47 GWh / Mio. € Umsatz	0,52%	0,52%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,06 GWh / Mio. € Umsatz	1,77%	1,77%
		Verkehr und Lagerei (H)	1,64 GWh / Mio. € Umsatz	0,30%	0,30%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,53 GWh / Mio. € Umsatz	1,77%	1,75%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	2,90% mit negativen Auswirkungen	95,68%	92,95%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	95,68%	1,03%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	2,57 t / investierte Mio. €	95,68%	91,50%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	95,68%	91,83%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,24% ohne Richtlinien	95,68%	93,27%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,74% Verdienstgefälle	95,68%	38,41%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	34,17% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	95,68%	91,38%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	95,68%	91,30%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	343,52 tCO2e / Mio. € BIP	3,31%	3,31%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	3,31%	3,16%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	3,31%	3,16%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	3,31%	3,31%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

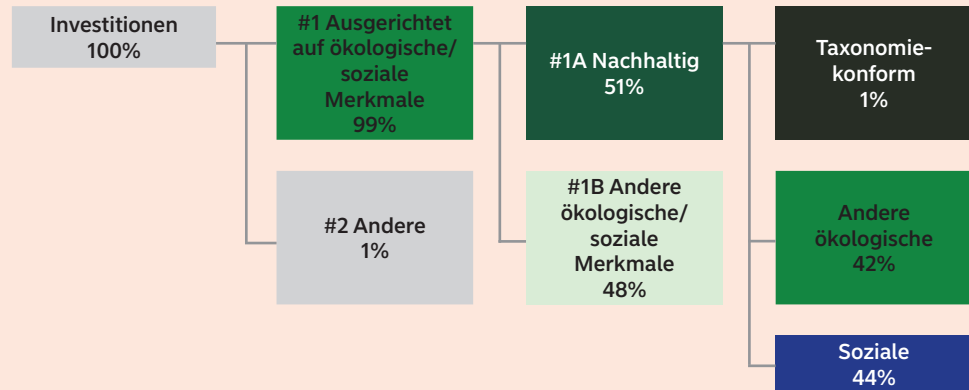
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bank of America Corp 5.872% MULTI 15-09-2034	Finanzsektor	0,79%	USA
Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	Finanzsektor	0,74%	USA
Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032	Kommunikation	0,71%	USA
Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15-03-2052	Zyklische Konsumgüter	0,69%	USA
Bank of America Corp 5.202% MULTI 25-04-2029	Finanzsektor	0,66%	USA
Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	Zyklische Konsumgüter	0,65%	USA
Freddie Mac Pool 6% 01-07-2053	Finanzsektor	0,63%	USA
HCA Inc 5.9% 01-06-2053	Basiskonsumgüter	0,61%	USA
General Motors Co 5.4% 15-10-2029	Zyklische Konsumgüter	0,60%	USA
Palomino Funding Trust I 7.233% 17-05-2028	Versorger	0,59%	USA
Fannie Mae Pool 5% 01-03-2053	Finanzsektor	0,59%	USA
AT&T Inc 5.4% 15-02-2034	Kommunikation	0,55%	USA
Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	Finanzsektor	0,53%	USA
KeyBank NA/Cleveland OH 4.9% 08-08-2032	Finanzsektor	0,53%	USA
Paramount Global 4.95% 19-05-2050	Kommunikation	0,52%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	1,26%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,13%
Grundstoffe	Bergbau	0,19%
Barmittel	Barmittel	1,01%
Kommunikation	Internet	0,39%
Kommunikation	Medien	3,67%
Kommunikation	Telekommunikation	5,48%
Zyklische Konsumgüter	Fluggesellschaften	0,60%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,17%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	4,67%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,15%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,21%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	0,71%
Zyklische Konsumgüter	Haus- und Wohnungsbau	0,08%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,03%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,14%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,55%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,60%
Zyklische Konsumgüter	Spielzeug/Spiele/Hobbys	0,09%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,50%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,64%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	2,03%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	0,02%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	1,70%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	0,63%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	2,92%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,02%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	2,93%
Derivate	Derivate	0,00%
Energie	Pipelines	0,21%
Finanzsektor	Banken	21,41%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	5,35%
Finanzsektor	Versicherung	7,33%
Finanzsektor	Immobilien	0,30%
Finanzsektor	REITs	7,48%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Staatsanleihen	Sovereigns	3,31%
Industrie	Baumaterialien	0,55%
Industrie	Elektronik	0,45%
Industrie	Umweltkontrolle	0,56%
Industrie	Handwz./Wkz.maschinen	0,05%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	0,41%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	0,67%
Industrie	Verpackg. und Behälter	0,80%
Industrie	Transport	0,82%
Industrie	Spedition und Leasing	0,47%
Hypothekarisch gesicherte Wertpapiere	FNMA SICHERHEITEN	2,53%

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Technologie	Computer	1,39%
Technologie	Büro-/Geschäftsausstattung	0,15%
Technologie	Halbleiter	2,31%
Technologie	Software	1,98%
Versorger	Strom	7,23%
Versorger	Wasser	0,69%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

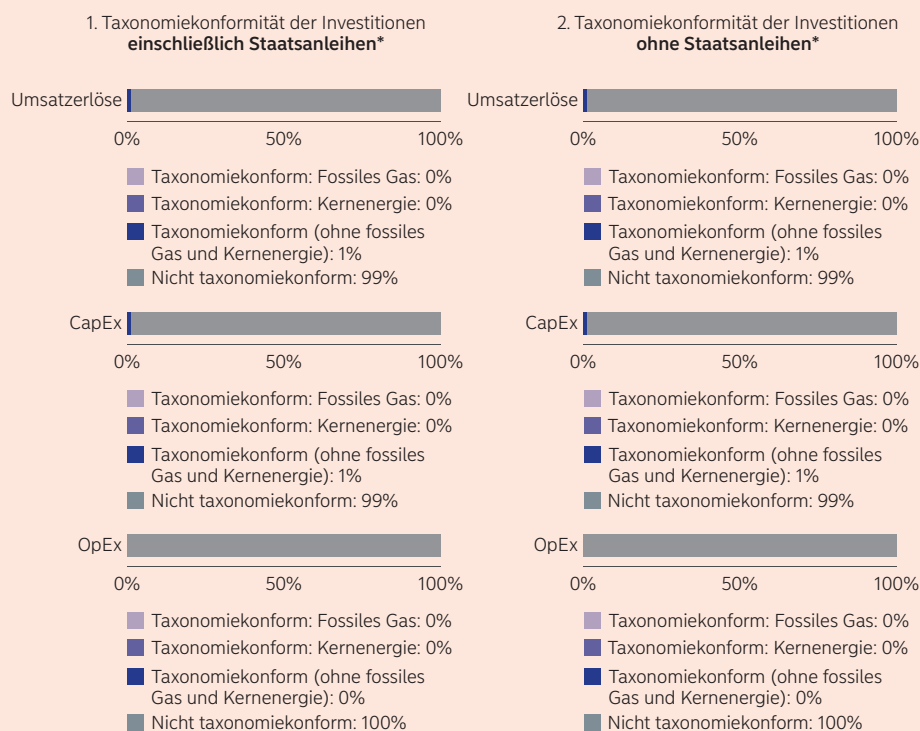
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,02%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,12%
Summe	0,13%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	1,04%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 42%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 44%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300LGWN67EY1CKC88

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 37% an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der nachhaltigen Investitionen	% der nachhaltigen Investitionen	37,04%	98,93%	98,93%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	98,93%	98,93%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,12% an Verstößen beteiligt	98,93%	78,98%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,93%	77,97%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	0,00%	0,00%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
3. April 2024 -
31. Dezember 2024

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermögen-werte

Land

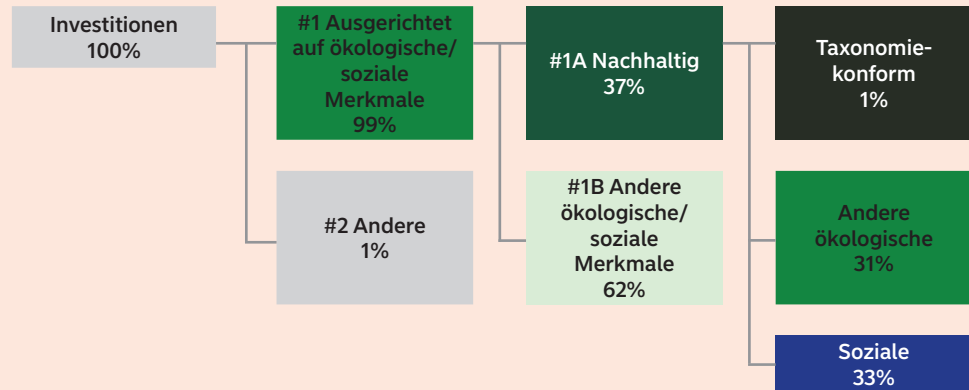
Venture Global LNG Inc 8.375% 01-06-2031	Energie	1,22%	USA
CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	Kommunikation	1,10%	USA
Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	Versorger	1,09%	USA
Carnival Corp 6% 01-05-2029	Zyklische Konsumgüter	0,74%	USA
Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	Energie	0,73%	USA
Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	Grundstoffe	0,72%	Australien
Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	Zyklische Konsumgüter	0,71%	USA
Dana Inc 4.5% 15-02-2032	Zyklische Konsumgüter	0,71%	USA
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	Basiskonsumgüter	0,71%	USA
CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	Kommunikation	0,69%	USA
Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	Kommunikation	0,67%	Niederlande
INEOS Finance PLC 6.75% 15-05-2028	Grundstoffe	0,65%	Vereinigtes Königreich
TK Elevator US Newco Inc 5.25% 15-07-2027	Industrie	0,64%	USA
NCL Finance Ltd 6.125% 15-03-2028	Zyklische Konsumgüter	0,64%	USA
WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	Basiskonsumgüter	0,63%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	4,41%
Grundstoffe	Forstprodukte und Papier	0,53%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	1,21%
Grundstoffe	Bergbau	1,01%
Barmittel	Barmittel	0,98%
Kommunikation	Werbung	1,14%
Kommunikation	Internet	2,55%
Kommunikation	Medien	8,93%
Kommunikation	Telekommunikation	3,61%
Zyklische Konsumgüter	Fluggesellschaften	0,57%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,23%
Zyklische Konsumgüter	Hersteller von Kfz	0,24%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	1,54%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,88%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	3,52%
Zyklische Konsumgüter	Haus- und Wohnungsbau	0,28%
Zyklische Konsumgüter	Haushaltswaren	0,80%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	2,38%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,96%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,33%
Basiskonsumgüter	Landwirtschaft	0,40%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,97%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,29%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	7,22%
Basiskonsumgüter	Kosmetik/Körperpflege	0,62%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	2,53%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	2,13%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,91%
Basiskonsumgüter	Pharmazeutika	2,48%
Verschiedene	Holdinggesellschaften – Divers.	0,27%
Energie	Kohle	0,06%
Energie	Öl und Gas	7,78%
Energie	Öl und Gas – Services	0,27%
Energie	Pipelines	4,35%
Finanzsektor	Banken	1,55%
Finanzsektor	Diversifiz. Finanzdienstl.	3,62%
Finanzsektor	Versicherung	0,51%
Finanzsektor	Investmentgesellschaften	0,52%
Finanzsektor	REITs	4,14%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Luft- und Raumf./Vertdg.	1,02%
Industrie	Baumaterialien	2,10%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	1,12%
Industrie	Elektronik	0,52%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	1,20%
Industrie	Umweltkontrolle	1,36%
Industrie	Handwzk./Wkz.maschinen	0,16%

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	0,10%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	1,11%
Industrie	Verarb. Gewerbe., div.	0,30%
Industrie	Verpackg. und Behälter	2,77%
Industrie	Transport	0,65%
Technologie	Computer	0,57%
Technologie	Halbleiter	0,59%
Technologie	Software	2,14%
Versorger	Strom	4,00%
Versorger	Gas	0,56%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☒ Ja:



In fossiles Gas

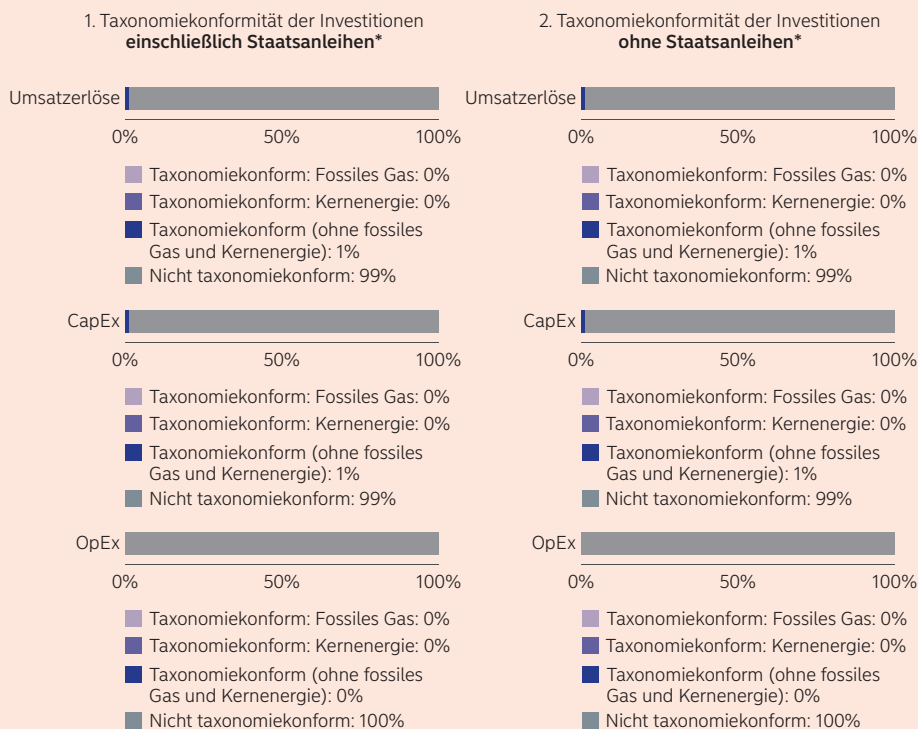


In Kernenergie



Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxonomiekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,01%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,25%
Summe	0,26%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 31%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 33%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Unternehmens-

kennung (LEI-Code): 549300MO84XW9D10JW85

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 24% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

Nachhaltige Investitionen Obwohl sich der Fonds nicht verpflichtet hat, nachhaltige Investitionen zu tätigen, bewarb er ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel beitrugen, wie in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und/oder der EU-Taxonomie beschrieben, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	0,00%	97,79%	97,79%
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	0,00%	97,79%	97,79%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Bezugs- zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen	2024	0,00%	97,79%	97,79%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	% der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen	2024	0,00%	97,79%	97,79%
		2023	k.A.	k.A.	k.A.
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	0 tCO2e	82,60%	29,30%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1 tCO2e	82,60%	29,30%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	1.048 tCO2e	82,60%	29,30%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	1 tCO2e	82,60%	29,30%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	1.050 tCO2e	82,60%	29,30%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	0 tCO2e / investierte Mio. €	82,60%	29,30%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	5 tCO2e / investierte Mio. €	82,60%	29,30%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	31 tCO2e / Mio. € Umsatz	82,60%	41,70%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	227 tCO2e / Mio. € Umsatz	82,60%	41,70%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,90% Investitionen in fossile Brennstoffe	82,60%	18,26%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	72,07% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	82,60%	22,70%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	82,60%	0,00%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	82,60%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	82,60%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	82,60%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	82,60%	18,20%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	82,60%	22,70%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	28,88% Verdienstgefälle	82,60%	8,05%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	31,94% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	82,60%	18,20%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	82,60%	18,20%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emission-sintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	343,52 tCO2e / Mio. € BIP	15,19%	15,19%
Soziales	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	15,19%	14,22%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	15,19%	14,22%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen	15,19%	15,19%

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

Abdeckung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
1. Januar 2024 -
31. Dezember 2024

Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermö- gens- werte

Land

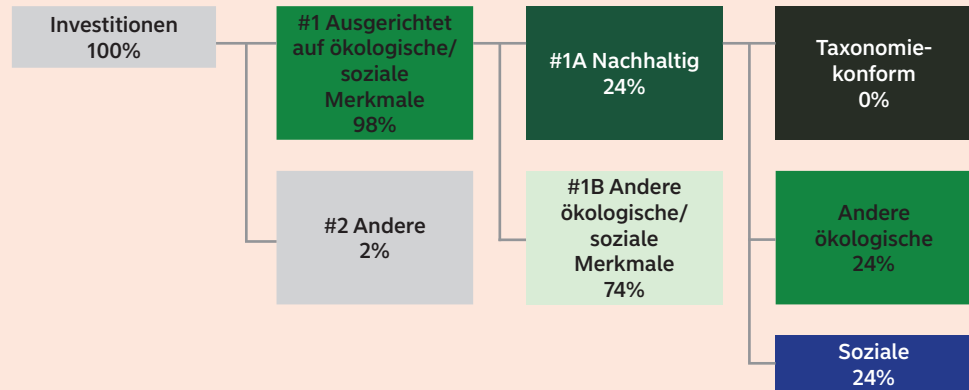
United States Treasury Note/ 1.375% 15-08-2050	Staat	4,45%	USA
United States Treasury Note/ 1.625% 15-11-2050	Staat	4,38%	USA
Fannie Mae Pool 1.895% 01-05-2030	Finanzsektor	4,00%	USA
VENTR 2014-19A ARR	Finanzsektor	3,77%	Kaimaninseln
United States Treasury Note/ 4.75% 15-11-2043	Staat	3,70%	USA
Freddie Mac Pool 2% 01-11-2050	Finanzsektor	3,50%	USA
Fannie Mae Pool 6% 01-01-2054	Finanzsektor	2,50%	USA
Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	Finanzsektor	2,24%	Kaimaninseln
United States Treasury Note/ 4.25% 15-02-2054	Staat	2,20%	USA
SNDPT 2014-2RA A	Finanzsektor	2,17%	Kaimaninseln
Fannie Mae Pool 5.5% 01-06-2054	Finanzsektor	2,00%	USA
Fannie Mae Pool 6% 01-02-2054	Finanzsektor	1,93%	USA
Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-08-2051	Finanzsektor	1,79%	USA
Government National Mortgage 4% 20-09-2052	Staat	1,77%	USA
PR Mortgage Loan Trust 2014- MULTI 25-10-2049	Finanzsektor	1,69%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Asset Backed Securities (ABS)	Eigenheimkapital-ABS	0,39%
Asset Backed Securities (ABS)	Andere ABS	10,48%
Asset Backed Securities (ABS)	Wohnmobil-Kredite, Andere	1,65%
Barmittel	Barmittel	2,20%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Staatsanleihen	Sovereigns	15,19%
Hypothekarisch gesicherte Wertpapiere	Agentur Sicherh. SMO	10,00%
Hypothekarisch gesicherte Wertpapiere	Agentur Sicherh. Pac CMO	0,78%
Hypothekarisch gesicherte Wertpapiere	Agentur Sicherh. Supp. CMO	0,25%
Hypothekarisch gesicherte Wertpapiere	CMBS	12,13%
Hypothekarisch gesicherte Wertpapiere	FGLMC SICHERHEITEN	2,03%
Hypothekarisch gesicherte Wertpapiere	FNMA SICHERHEITEN	20,81%
Hypothekarisch gesicherte Wertpapiere	GNMA2 SICHERHEITEN	3,19%
Hypothekarisch gesicherte Wertpapiere	WL SICHERH. SUPP. CMO	1,20%
Hypothekarisch gesicherte Wertpapiere	WL SICHERHEITEN CMO	18,45%
Hypothekarisch gesicherte Wertpapiere	WL SICHERHEITEN PAC	1,26%
Summe		100,00%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

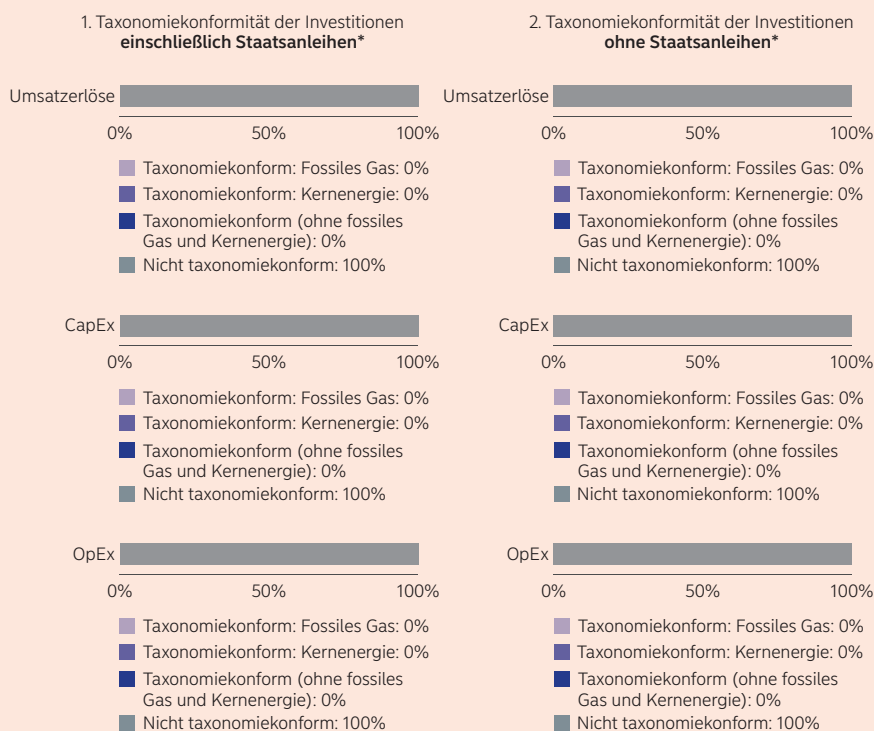
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Summe	0,00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2024	0,00%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 24%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 24%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft)

Name des Teilfonds und Anteilstklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	3,66%	3,28%	0,08%
AI-Anteile	(0,28%)	(1,15%)	(2,92%)
AP-Anteile	(1,10%)	(1,94%)	(3,69%)
BC-Anteile	(0,47%)	(1,37%)	(3,10%)
BI-Anteile	(0,27%)	(1,15%)	(2,92%)
BP-Anteile	(1,08%)	(1,95%)	(3,71%)
E-Anteile	(1,83%)	(2,68%)	(4,43%)
HB SEK-Anteile	(1,26%)	(1,84%)	(3,29%)
HB USD-Anteile	-	(0,09%)	-
HBC CHF-Anteile	(3,32%)	(3,37%)	-
HBI CHF-Anteile	(2,77%)	-	-
HBI USD-Anteile	1,30%	0,87%	(1,10%)
HY NOK-Anteile	1,67%	0,43%	(0,39%)
HY SEK-Anteile	0,57%	(0,03%)	(1,53%)
Y-Anteile	0,76%	(0,14%)	(1,93%)
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	3,66%	3,28%	0,08%
AC-Anteile	(2,36%)	(2,98%)	(4,31%)
AD-Anteile	(1,90%)	-	-
AI-Anteile	(2,11%)	-	-
AP-Anteile	(2,95%)	(3,57%)	(4,87%)
BC-Anteile	(2,35%)	(2,99%)	(4,33%)
BF-Anteile	(2,19%)	(2,83%)	(4,15%)
BI-Anteile	(2,15%)	(2,79%)	(4,10%)
BN-Anteile	(2,36%)	-	-
BP-Anteile	(2,95%)	(3,58%)	(4,85%)
BV-Anteile	(13,85%)	9,86%	19,27%
E-Anteile	(3,67%)	(4,30%)	(5,58%)
HAC SEK-Anteile	(2,54%)	-	-
HB CHF-Anteile	(5,52%)	(5,55%)	(5,28%)
HB NOK-Anteile	(2,04%)	(2,98%)	(3,42%)
HB SEK-Anteile	(3,12%)	(3,46%)	(4,51%)
HB USD-Anteile	(1,43%)	(1,79%)	(3,09%)
HBC CHF-Anteile	(4,95%)	(4,98%)	(4,70%)
HBC GBP-Anteile	(1,05%)	(1,56%)	(2,95%)
HBC SEK-Anteile	(2,53%)	(2,88%)	(3,96%)
HBC USD-Anteile	(0,81%)	(1,19%)	(2,51%)
HBF SEK-Anteile	(2,36%)	(2,71%)	(3,78%)
HBI CHF-Anteile	(4,74%)	(4,77%)	(4,52%)
HBI GBP-Anteile	(0,83%)	(1,35%)	(2,73%)
HBI JPY-Anteile	(6,11%)	(6,37%)	(4,46%)
HBI NOK-Anteile	-	-	-
HBI SEK-Anteile	(2,32%)	(2,67%)	(3,72%)
HBI SGD-Anteile	(2,28%)	(2,22%)	(2,33%)
HBI USD-Anteile	(0,61%)	(0,96%)	(2,23%)
HBN GBP-Anteile	(0,91%)	-	-
HE PLN-Anteile	(1,55%)	(0,51%)	0,54%
HM SGD-Anteile	(3,08%)	(3,03%)	(3,30%)
HY SEK-Anteile	(1,21%)	(1,58%)	(2,67%)
X-Anteile	(1,04%)	(1,69%)	(3,03%)
Y-Anteile	(1,04%)	(1,69%)	(3,03%)

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilstklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilstklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	3,66%	3,28%	0,08%
AC-Anteile	(5,43%)	(5,66%)	(6,72%)
AI-Anteile	(5,22%)	(5,46%)	(6,52%)
AN-Anteile	(5,34%)	-	-
AP-Anteile	(6,10%)	(6,32%)	(7,37%)
BC-Anteile	(5,43%)	(5,66%)	(6,74%)
BD-Anteile	-	-	-
BF-Anteile	(5,26%)	(5,50%)	(6,59%)
BI-Anteile	(5,23%)	(5,46%)	(6,54%)
BN-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	(6,09%)	(6,32%)	(7,39%)
E-Anteile	(6,80%)	(7,02%)	(8,08%)
HAD GBP-Anteile	(3,86%)	-	-
HAN GBP-Anteile	(4,06%)	-	-
HAN USD-Anteile	(3,85%)	-	-
HB CHF-Anteile	(8,61%)	(8,25%)	(7,91%)
HB NOK-Anteile	(5,17%)	(5,67%)	(6,01%)
HB SEK-Anteile	(6,27%)	(6,18%)	(7,12%)
HB SGD-Anteile	-	-	-
HB USD-Anteile	(4,64%)	(4,67%)	(5,65%)
HBC CHF-Anteile	(7,96%)	(7,60%)	-
HBC GBP-Anteile	-	(4,28%)	(5,46%)
HBC SEK-Anteile	(5,62%)	(5,52%)	(6,46%)
HBC USD-Anteile	(3,98%)	(4,01%)	(5,01%)
HBD USD-Anteile	1,15%	-	-
HBF SEK-Anteile	(5,44%)	(5,36%)	(6,31%)
HBI CHF-Anteile	(7,75%)	(7,38%)	-
HBI GBP-Anteile	(3,98%)	(4,07%)	(5,26%)
HBI JPY-Anteile	(9,14%)	(9,06%)	(7,10%)
HBI NOK-Anteile	(4,30%)	(4,79%)	(5,15%)
HBI SEK-Anteile	(5,40%)	(5,32%)	(6,27%)
HBI SGD-Anteile	(5,38%)	(4,94%)	(4,85%)
HBI USD-Anteile	(3,78%)	(3,79%)	(4,81%)
HBN USD-Anteile	(3,84%)	-	-
HM SGD-Anteile	-	-	-
HY SEK-Anteile	(4,13%)	(4,07%)	(5,02%)
X-Anteile	(3,96%)	(4,20%)	(5,30%)
Y-Anteile	(3,96%)	(4,20%)	(5,30%)
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index	MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index	MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index
	11,96%	5,98%	(18,99%)
AP-Anteile	11,98%	1,79%	(20,02%)
BC-Anteile	12,62%	2,34%	(19,61%)
BI-Anteile	12,86%	2,57%	(19,43%)
BP-Anteile	11,99%	1,78%	(20,06%)
E-Anteile	11,16%	1,03%	(20,63%)
HE PLN-Anteile	11,43%	1,85%	(18,59%)

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index	MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index	MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index
	11,96%	5,98%	(18,99%)
AF-Anteile	11,88%	(2,11%)	(26,85%)
AQ-Anteile	-	-	-
BC-Anteile	11,72%	(2,29%)	(26,01%)
BD-Anteile	-	-	-
BF-Anteile	11,92%	(2,12%)	(26,87%)
BI-Anteile	11,96%	(2,08%)	(25,86%)
BP-Anteile	10,99%	(2,92%)	(26,49%)
BQ-Anteile	11,28%	(2,71%)	(27,30%)
E-Anteile	10,16%	(3,66%)	(27,04%)
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	3,66%	3,28%	0,08%
AP-Anteile	3,32%	6,58%	(14,13%)
BC-Anteile	3,81%	7,06%	(13,76%)
BF-Anteile	3,98%	7,25%	(13,61%)
BI-Anteile	4,02%	7,29%	(13,58%)
BP-Anteile	3,33%	6,58%	(14,15%)
E-Anteile	2,55%	5,78%	(14,78%)
HAC SEK-Anteile	3,56%	-	-
HB NOK-Anteile	4,18%	7,13%	(12,93%)
HB SEK-Anteile	3,09%	6,61%	(13,96%)
HBC SEK-Anteile	3,56%	7,10%	(13,57%)
HY NOK-Anteile	5,63%	8,59%	(11,71%)
HY SEK-Anteile	4,55%	8,12%	(12,77%)
Y-Anteile	4,78%	8,07%	(12,96%)
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	MSCI China 10/40 - Net Return Index	MSCI China 10/40 - Net Return Index	MSCI China 10/40 - Net Return Index
	18,25%	(10,97%)	(21,53%)
BC-Anteile	15,59%	(16,62%)	(31,15%)
BF-Anteile	15,79%	(16,48%)	-
BI-Anteile	15,84%	(16,45%)	(31,01%)
BP-Anteile	14,95%	(17,07%)	(31,53%)
E-Anteile	14,09%	(17,70%)	(32,04%)
Y-Anteile	17,02%	(15,60%)	(30,32%)
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	3,66%	3,28%	0,08%
BI-Anteile	4,66%	5,34%	(2,26%)
BP-Anteile	4,35%	5,02%	(2,55%)
Y-Anteile	4,69%	5,36%	(2,24%)

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	75% Nordea DK Govt CM 5Y und 25% Nordea DK Govt CM 3Y	75% Nordea DK Govt CM 5Y und 25% Nordea DK Govt CM 3Y	75% Nordea DK Govt CM 5Y und 25% Nordea DK Govt CM 3Y
	3,24%	4,94%	(10,61%)
AI-Anteile	5,20%	5,38%	(9,84%)
AP-Anteile	4,76%	4,94%	(10,21%)
BC-Anteile	4,98%	5,15%	(10,04%)
BF-Anteile	5,16%	5,34%	(9,89%)
BI-Anteile	5,20%	5,38%	(9,85%)
BP-Anteile	4,77%	4,95%	(10,22%)
E-Anteile	3,98%	4,16%	(10,89%)
HAC EUR-Anteile	5,38%	5,50%	(9,96%)
HAI EUR-Anteile	5,61%	5,73%	(9,81%)
HBI CHF-Anteile	2,92%	3,62%	(10,27%)
HBI EUR-Anteile	5,60%	5,73%	(9,80%)
HBI USD-Anteile	7,29%	7,93%	(7,99%)
HMX JPY-Anteile	1,89%	2,38%	(9,78%)
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (Anmerkung 1a)	-	-	-
BC-Anteile	-	-	-
BI-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	-	-	-
E-Anteile	-	-	-
Y-Anteile	-	-	-
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified
	6,54%	11,09%	(17,78%)
AC-Anteile	7,86%	10,38%	(18,95%)
AI-Anteile	8,10%	10,62%	(18,79%)
AP-Anteile	7,43%	9,94%	(19,28%)
BC-Anteile	7,85%	10,37%	(18,99%)
BF-Anteile	8,04%	10,56%	(18,86%)
BI-Anteile	8,09%	10,61%	(18,82%)
BP-Anteile	7,42%	9,93%	(19,31%)
E-Anteile	6,61%	9,11%	(19,91%)
HA EUR-Anteile	5,56%	7,52%	(21,34%)
HAC EUR-Anteile	6,00%	7,94%	(21,02%)
HAI EUR-Anteile	6,25%	8,17%	(20,87%)
HB EUR-Anteile	5,57%	7,50%	(21,37%)
HB NOK-Anteile	6,45%	7,75%	(20,39%)
HB SEK-Anteile	5,38%	7,40%	(21,32%)
HBC EUR-Anteile	5,99%	7,93%	(21,06%)
HBC NOK-Anteile	-	8,20%	(20,07%)
HBD EUR-Anteile	6,41%	8,36%	(20,74%)
HBF EUR-Anteile	-	-	-
HBF SEK-Anteile	-	-	-
HBI DKK-Anteile	-	-	-
HBI EUR-Anteile	4,96%	8,15%	(20,92%)
HBI NOK-Anteile	7,14%	8,42%	(19,91%)
HBI SEK-Anteile	-	8,07%	(20,84%)
HY DKK-Anteile	-	-	-
HY SEK-Anteile	-	-	-

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilstklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified	JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified	JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified
	7,63%	9,08%	(12,26%)
AP-Anteile	8,79%	7,42%	(13,88%)
BF-Anteile	9,33%	7,91%	(13,49%)
BI-Anteile	9,37%	7,97%	(13,46%)
BP-Anteile	8,81%	7,41%	(13,90%)
E-Anteile	7,99%	6,61%	(14,54%)
HB CHF-Anteile	4,34%	3,15%	(16,14%)
HB EUR-Anteile	7,00%	5,24%	(15,78%)
HB SEK-Anteile	6,78%	5,25%	(15,53%)
HBC EUR-Anteile	7,35%	5,54%	(15,47%)
HBF EUR-Anteile	7,50%	5,73%	(15,39%)
HBI EUR-Anteile	7,55%	5,77%	(15,37%)
HBI NOK-Anteile	8,42%	6,11%	(14,15%)
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified
	6,54%	11,09%	(17,78%)
BI-Anteile	5,79%	10,21%	(16,62%)
BP-Anteile	5,24%	9,64%	(17,04%)
E-Anteile	4,45%	8,83%	(17,66%)
HAF SEK-Anteile	-	7,71%	(18,61%)
HB EUR-Anteile	3,31%	6,97%	(19,11%)
HB NOK-Anteile	4,26%	7,51%	(18,08%)
HB SEK-Anteile	3,63%	7,18%	(19,03%)
HBC EUR-Anteile	-	7,60%	-
HBF DKK-Anteile	3,51%	-	-
HBF EUR-Anteile	3,90%	7,77%	(18,75%)
HBF NOK-Anteile	-	8,01%	(17,70%)
HBF SEK-Anteile	3,78%	7,71%	(18,63%)
HBI EUR-Anteile	3,89%	7,84%	(18,71%)
HBI NOK-Anteile	4,81%	8,07%	(17,66%)
HBI SEK-Anteile	3,77%	7,73%	(18,61%)
HX EUR-Anteile	-	-	-
HX NOK-Anteile	-	8,73%	(17,15%)
HY DKK-Anteile	-	8,11%	(18,26%)
HY EUR-Anteile	4,58%	8,50%	(18,20%)
HY SEK-Anteile	4,43%	-	-

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilstklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilstklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance % Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	MSCI Emerging Markets Index (Net Return)	MSCI Emerging Markets Index (Net Return)	MSCI Emerging Markets Index (Net Return)
	7,50%	9,83%	(19,49%)
AC-Anteile	6,84%	5,27%	(29,10%)
AF-Anteile	7,03%	5,44%	(28,98%)
AI-Anteile	7,08%	5,49%	(28,95%)
AP-Anteile	6,15%	4,58%	(28,62%)
BC-Anteile	6,87%	5,25%	(28,17%)
BF-Anteile	7,07%	5,43%	(29,00%)
BI-Anteile	7,11%	5,48%	(28,02%)
BP-Anteile	6,18%	4,57%	(28,63%)
E-Anteile	5,38%	3,79%	(29,17%)
HB CHF-Anteile	-	(0,47%)	(30,99%)
HBC CHF-Anteile	2,50%	0,35%	(30,55%)
HBC GBP-Anteile	6,33%	3,71%	(29,57%)
HBI CHF-Anteile	2,74%	0,58%	(30,39%)
HBI EUR-Anteile	5,14%	2,02%	(30,40%)
JI-Anteile	-	5,49%	(28,94%)
X-Anteile	8,08%	6,40%	(28,35%)
Y-Anteile	-	6,40%	(28,35%)
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Anmerkung 1b)	MSCI Emerging Markets 10/40 Ex China (Net Return)	MSCI Emerging Markets 10/40 Ex China (Net Return)	-
	2,48%	20,05%	-
AI-Anteile	3,33%	-	-
BC-Anteile	3,50%	24,59%	-
BF-Anteile	3,27%	-	-
BI-Anteile	3,72%	24,78%	-
BP-Anteile	2,82%	23,75%	-
BQ-Anteile	2,64%	-	-
E-Anteile	2,06%	22,83%	-
Y-Anteile	4,64%	25,88%	-
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified	JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified	JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified
	(2,28%)	12,70%	(11,53%)
BF-Anteile	-	12,43%	(11,65%)
BI-Anteile	(5,86%)	12,38%	(11,82%)
BP-Anteile	(6,34%)	11,81%	(12,26%)
E-Anteile	(7,04%)	10,97%	(12,92%)
HB EUR-Anteile	(8,09%)	9,13%	(14,66%)
HB SEK-Anteile	(8,32%)	8,90%	(14,64%)
HB EUR-Anteile	(7,64%)	9,64%	(14,26%)
Y-Anteile	(5,52%)	13,20%	(11,05%)

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	ICE BofA 1-3Y Euro Corporate Bond	ICE BofA 1-3Y Euro Corporate Bond	-
	4,62%	4,85%	-
BC-Anteile	4,57%	5,57%	-
BF-Anteile	4,73%	-	-
BI-Anteile	4,77%	5,75%	-
BP-Anteile	4,42%	5,48%	-
BQ-Anteile	4,51%	-	-
E-Anteile	3,64%	4,73%	-
HBI NOK-Anteile	5,66%	6,22%	-
HBI SEK-Anteile	-	-	-
JI-Anteile	4,77%	-	-
X-Anteile	5,01%	6,04%	-
Y-Anteile	5,01%	-	-
Nordea 1 - European Bond Fund	iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index	iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index	JP Morgan GBI Global - Total Return Index
	1,76%	2,24%	(12,25%)
AP-Anteile	1,54%	1,48%	(12,79%)
BC-Anteile	1,75%	1,68%	(12,60%)
BI-Anteile	1,97%	1,89%	(12,44%)
BP-Anteile	1,54%	1,47%	(12,76%)
E-Anteile	0,78%	0,72%	(13,40%)
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	ICE BofA Euro Corporate Index	ICE BofA Euro Corporate Index	ICE BofA Euro Corporate Index
	4,67%	8,01%	(13,95%)
BC-Anteile	4,81%	9,26%	(13,42%)
BF-Anteile	5,00%	9,45%	(13,28%)
BI-Anteile	5,04%	9,50%	(13,24%)
BP-Anteile	4,60%	9,04%	(13,60%)
E-Anteile	3,81%	8,23%	(14,25%)
HB NOK-Anteile	5,46%	9,54%	(12,37%)
HB SEK-Anteile	4,38%	9,05%	(13,32%)
HBC NOK-Anteile	5,69%	9,77%	(12,18%)
HBI NOK-Anteile	-	-	-
HBI SEK-Anteile	-	9,52%	(12,96%)
HE PLN-Anteile	6,10%	12,40%	(8,74%)
HY DKK-Anteile	5,03%	9,54%	(12,97%)
HY NOK-Anteile	-	-	-
HY SEK-Anteile	-	-	-
JI-Anteile	-	-	-
Y-Anteile	5,44%	9,91%	(12,91%)

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	ICE BofA Euro Corporate Index	ICE BofA Euro Corporate Index	ICE BofA Euro Corporate Index
	4,67%	8,01%	(13,95%)
BF-Anteile	4,90%	8,47%	(13,12%)
BI-Anteile	4,94%	8,52%	(13,08%)
BP-Anteile	4,50%	8,06%	(13,43%)
E-Anteile	3,72%	7,26%	(14,07%)
HAF SEK-Anteile	4,68%	8,50%	(12,82%)
HB NOK-Anteile	5,36%	8,56%	(12,21%)
HB SEK-Anteile	4,28%	8,07%	(13,14%)
HBF NOK-Anteile	5,73%	8,98%	(11,86%)
HBF SEK-Anteile	4,67%	8,49%	(12,82%)
HBI NOK-Anteile	5,79%	9,01%	(11,83%)
HBI SEK-Anteile	4,72%	8,54%	(12,79%)
HX NOK-Anteile	6,19%	9,42%	(11,50%)
X-Anteile	5,34%	8,93%	(12,75%)
Y-Anteile	5,34%	8,93%	(12,75%)
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a)	-	-	-
BC-Anteile	-	-	-
BF-Anteile	-	-	-
BI-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	-	-	-
BQ-Anteile	-	-	-
E-Anteile	-	-	-
HB SEK-Anteile	-	-	-
HBI NOK-Anteile	-	-	-
HBI SEK-Anteile	-	-	-
HBQ NOK-Anteile	-	-	-
HBQ SEK-Anteile	-	-	-
HX NOK-Anteile	-	-	-
X-Anteile	-	-	-

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	iBoxx euro Covered Total Return Index	iBoxx euro Covered Total Return Index	iBoxx euro Covered Total Return Index
	3,30%	5,55%	(13,27%)
AC-Anteile	3,31%	4,51%	(12,45%)
AI-Anteile	3,53%	4,74%	(12,27%)
AP-Anteile	3,10%	4,30%	(12,64%)
BC-Anteile	3,31%	4,51%	(12,43%)
BF-Anteile	3,49%	4,69%	(12,31%)
BI-Anteile	3,53%	4,74%	(12,28%)
BN-Anteile	3,44%	-	-
BP-Anteile	3,10%	4,31%	(12,64%)
E-Anteile	2,33%	3,53%	(13,29%)
HB NOK-Anteile	3,98%	4,78%	(11,17%)
HB SEK-Anteile	2,87%	4,30%	(12,24%)
HB USD-Anteile	4,81%	-	-
HBC CHF-Anteile	0,63%	2,39%	(12,98%)
HBC USD-Anteile	-	-	-
HBI CHF-Anteile	0,79%	2,63%	(12,73%)
HBI GBP-Anteile	4,98%	6,29%	(11,06%)
HBI NOK-Anteile	-	5,20%	(10,94%)
HBI SEK-Anteile	3,32%	4,74%	(11,90%)
HBI USD-Anteile	5,23%	6,88%	(10,47%)
HE PLN-Anteile	-	7,50%	(7,64%)
HY SEK-Anteile	-	-	-
X-Anteile	3,93%	-	(11,96%)
Y-Anteile	3,93%	5,13%	(11,92%)
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	iBoxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged	iBoxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged	iBoxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged
	5,04%	3,94%	(4,30%)
AC-Anteile	4,29%	1,98%	2,11%
AI-Anteile	4,53%	2,19%	2,32%
BC-Anteile	4,30%	1,98%	2,12%
BF-Anteile	-	-	2,34%
BI-Anteile	4,53%	2,20%	2,33%
BP-Anteile	4,04%	1,72%	1,86%
E-Anteile	3,26%	0,96%	1,10%
HB SEK-Anteile	3,88%	-	-
HB USD-Anteile	5,70%	3,75%	3,82%
HBC CHF-Anteile	1,60%	(0,03%)	1,63%
HBI CHF-Anteile	1,82%	0,12%	1,85%
HBI NOK-Anteile	5,44%	2,67%	4,01%
HBI SEK-Anteile	4,34%	-	-
HBI USD-Anteile	-	-	-
Y-Anteile	4,92%	2,58%	2,72%

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	<i>Kein Referenzindex</i>	<i>Kein Referenzindex</i>	<i>Kein Referenzindex</i>
	-	-	-
AC-Anteile	6,83%	10,52%	(11,48%)
AI-Anteile	7,07%	10,76%	(11,30%)
AP-Anteile	6,41%	10,08%	(11,84%)
BC-Anteile	6,83%	10,52%	(11,49%)
BF-Anteile	7,02%	10,71%	(11,33%)
BI-Anteile	7,07%	10,76%	(11,31%)
BP-Anteile	6,40%	10,08%	(11,84%)
E-Anteile	5,60%	9,26%	(12,50%)
HB NOK-Anteile	7,27%	10,50%	(10,67%)
HB SEK-Anteile	6,20%	10,11%	(11,65%)
HBI NOK-Anteile	7,96%	11,16%	(10,12%)
MP-Anteile	6,38%	-	-
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	<i>Kein Referenzindex</i>	<i>Kein Referenzindex</i>	<i>Kein Referenzindex</i>
	-	-	-
AD-Anteile	11,79%	9,59%	(11,09%)
AI-Anteile	11,73%	9,54%	(11,14%)
AP-Anteile	11,04%	8,87%	(11,67%)
BC-Anteile	11,48%	9,30%	(11,33%)
BD-Anteile	11,78%	9,59%	(11,04%)
BI-Anteile	11,72%	9,54%	(11,14%)
BP-Anteile	11,03%	8,87%	(11,68%)
E-Anteile	10,20%	8,06%	(12,34%)
HB SGD-Anteile	-	-	-
HBI CHF-Anteile	8,83%	7,28%	(11,53%)
HBI SGD-Anteile	11,62%	10,24%	(9,32%)
HBI USD-Anteile	13,49%	11,71%	(9,21%)
HM SGD-Anteile	-	-	-
MP-Anteile	11,01%	-	-
X-Anteile	12,37%	10,17%	(10,63%)

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR
	8,70%	12,23%	(11,55%)
AC-Anteile	8,31%	11,01%	(10,86%)
AI-Anteile	8,55%	11,25%	(10,72%)
AP-Anteile	7,88%	10,57%	(11,29%)
BC-Anteile	8,31%	11,01%	(10,95%)
BF-Anteile	8,50%	-	-
BI-Anteile	8,54%	11,25%	(10,75%)
BP-Anteile	7,87%	10,57%	(11,29%)
E-Anteile	7,06%	9,74%	(11,95%)
HA GBP-Anteile	9,36%	12,19%	(9,96%)
HA USD-Anteile	9,63%	12,82%	(9,24%)
HAC GBP-Anteile	9,79%	12,69%	(9,59%)
HAC USD-Anteile	10,05%	13,26%	(8,87%)
HAI GBP-Anteile	10,02%	12,95%	(9,47%)
HAI USD-Anteile	10,27%	13,53%	(8,67%)
HB CHF-Anteile	5,17%	8,33%	(11,69%)
HB GBP-Anteile	9,37%	12,25%	(10,04%)
HB SEK-Anteile	7,68%	10,62%	(11,14%)
HB USD-Anteile	9,62%	12,82%	(9,30%)
HBC CHF-Anteile	5,60%	8,77%	(11,32%)
HBC GBP-Anteile	9,78%	12,72%	(9,71%)
HBC USD-Anteile	10,03%	13,28%	(8,89%)
HBI CHF-Anteile	5,80%	9,00%	(11,12%)
HBI NOK-Anteile	9,42%	11,70%	(9,56%)
HBI SEK-Anteile	8,36%	11,31%	(10,58%)
HBI USD-Anteile	10,26%	13,51%	(8,68%)
HY SEK-Anteile	-	-	-
MP-Anteile	7,86%	10,55%	(11,61%)
X-Anteile	9,26%	11,98%	(10,18%)
Y-Anteile	9,26%	-	(10,17%)
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR
	8,70%	12,23%	(11,55%)
BI-Anteile	10,08%	12,16%	(11,51%)
BP-Anteile	9,39%	11,48%	(12,05%)
HB SEK-Anteile	9,20%	11,52%	(11,86%)
HB USD-Anteile	11,18%	-	-
HBI USD-Anteile	11,86%	-	-
HE PLN-Anteile	10,95%	14,90%	(7,31%)
HX NOK-Anteile	11,68%	13,27%	(9,74%)
HY DKK-Anteile	10,35%	12,48%	(11,02%)
X-Anteile	10,77%	12,86%	(10,96%)
Y-Anteile	10,77%	12,86%	(10,96%)

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c)	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR (Benchmark wurde im August 2024 gewechselt)	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	8,70%	3,28%	0,08%
AI-Anteile	-	-	-
BF-Anteile	8,33%	12,19%	(4,96%)
BI-Anteile	8,38%	12,24%	(4,94%)
BP-Anteile	7,65%	11,49%	(5,56%)
E-Anteile	6,84%	10,66%	(6,27%)
HB CHF-Anteile	4,95%	9,28%	(5,94%)
HB NOK-Anteile	8,54%	11,87%	(4,17%)
HB SEK-Anteile	7,41%	11,54%	(5,26%)
HB USD-Anteile	9,36%	13,72%	(3,52%)
HBI NOK-Anteile	9,24%	-	-
HE USD-Anteile	8,56%	12,87%	(4,21%)
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged EUR	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged EUR	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged EUR
	8,70%	12,23%	(11,55%)
AI-Anteile	11,46%	-	(6,98%)
AP-Anteile	10,77%	12,97%	(11,77%)
BC-Anteile	11,19%	13,39%	(11,41%)
BF-Anteile	11,40%	13,61%	(11,26%)
BI-Anteile	11,45%	13,66%	(11,23%)
BP-Anteile	10,75%	12,95%	(11,77%)
E-Anteile	9,93%	12,12%	(12,42%)
HAF SEK-Anteile	11,21%	13,68%	(11,07%)
HB NOK-Anteile	11,65%	13,39%	(10,54%)
HB SEK-Anteile	10,55%	13,01%	(11,58%)
HB USD-Anteile	-	-	-
HBF NOK-Anteile	12,30%	14,06%	(10,03%)
HBF SEK-Anteile	11,20%	13,66%	(11,08%)
HBI CHF-Anteile	8,64%	11,33%	(11,60%)
HBI NOK-Anteile	12,38%	14,08%	(9,98%)
HBI SEK-Anteile	11,24%	13,72%	-
HBI USD-Anteile	-	-	-
HX SEK-Anteile	11,94%	14,41%	(10,48%)
X-Anteile	12,15%	14,37%	(10,67%)
Y-Anteile	12,15%	14,37%	(10,68%)

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance % Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	MSCI Europe SMID Cap - Net Return Index	MSCI Europe SMID Cap - Net Return Index	MSCI Europe SMID Cap - Net Return Index
	7,16%	13,52%	(20,83%)
AP-Anteile	6,72%	1,50%	(19,54%)
BC-Anteile	7,45%	2,18%	(19,19%)
BF-Anteile	-	-	-
BI-Anteile	7,69%	2,40%	(19,02%)
BP-Anteile	6,75%	1,52%	(19,57%)
E-Anteile	5,95%	0,77%	(20,17%)
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	MSCI Europe - Net Return Index	MSCI Europe - Net Return Index	MSCI Europe - Net Return Index
	8,25%	15,56%	(9,66%)
AC-Anteile	5,66%	17,76%	(11,73%)
AP-Anteile	4,97%	17,00%	(12,31%)
BC-Anteile	5,72%	17,77%	(11,78%)
BD-Anteile	7,15%	-	-
BF-Anteile	5,91%	17,98%	(11,63%)
BI-Anteile	5,95%	18,03%	(11,60%)
BP-Anteile	5,03%	17,01%	(12,35%)
E-Anteile	4,24%	16,14%	(13,01%)
HB USD-Anteile	6,81%	19,69%	(9,79%)
HBI CHF-Anteile	3,33%	15,67%	(11,57%)
HBI USD-Anteile	7,72%	20,72%	(8,99%)
MP-Anteile	5,03%	-	-
X-Anteile	6,88%	19,29%	(10,71%)
Y-Anteile	6,89%	19,06%	-
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (Anmerkung 1a, b)	-	-	-
BC-Anteile	-	-	-
BF-Anteile	-	-	-
BI-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	-	-	-
BQ-Anteile	-	-	-
E-Anteile	-	-	-
HAF SEK-Anteile	-	-	-
HBF NOK-Anteile	-	-	-
HBF SEK-Anteile	-	-	-
HBI NOK-Anteile	-	-	-
HBI SEK-Anteile	-	-	-
HBQ NOK-Anteile	-	-	-
HBQ SEK-Anteile	-	-	-
X-Anteile	-	-	-
Y-Anteile	-	-	-
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (Anmerkung 1a)	-	-	-
LP-Anteile	-	-	-
Z-Anteile	-	-	-

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	3,66%	3,28%	0,08%
AC-Anteile	3,65%	6,87%	(7,91%)
AI-Anteile	3,88%	7,09%	(7,72%)
AP-Anteile	3,34%	6,54%	(8,19%)
BC-Anteile	3,66%	6,87%	(7,92%)
BF-Anteile	3,84%	7,05%	(7,77%)
BI-Anteile	3,88%	7,09%	(7,73%)
BP-Anteile	3,35%	6,54%	(8,19%)
E-Anteile	2,57%	5,75%	(8,88%)
HA USD-Anteile	5,06%	8,72%	(6,31%)
HAI GBP-Anteile	-	-	-
HB CHF-Anteile	0,65%	4,39%	(8,63%)
HB NOK-Anteile	4,19%	7,03%	(6,83%)
HB SEK-Anteile	3,11%	6,57%	(7,91%)
HB USD-Anteile	5,05%	8,70%	(6,32%)
HBC GBP-Anteile	5,12%	8,45%	(6,65%)
HBI CHF-Anteile	1,16%	4,95%	(8,15%)
HBI GBP-Anteile	5,31%	8,68%	-
HBI NOK-Anteile	4,70%	7,56%	(6,38%)
HBI SEK-Anteile	3,64%	7,12%	(7,43%)
HBI USD-Anteile	5,58%	9,29%	(5,85%)
HY SEK-Anteile	4,13%	7,63%	(6,99%)
Y-Anteile	4,38%	7,60%	(7,29%)
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	3,66%	3,28%	0,08%
BI-Anteile	3,81%	11,60%	(14,24%)
BP-Anteile	3,19%	11,17%	(14,63%)
Y-Anteile	4,40%	9,08%	(13,75%)
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	SONIA	SONIA	SONIA
	5,23%	4,69%	1,40%
AI-Anteile	3,92%	4,29%	(6,66%)
BC-Anteile	3,82%	4,17%	(6,78%)
BD-Anteile	4,38%	4,73%	(6,28%)
BI-Anteile	3,94%	4,29%	(6,68%)
BP-Anteile	2,99%	3,34%	(7,52%)
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	MSCI World Index (Net Return)	MSCI World Index (Net Return)	MSCI World Index (Net Return)
	26,19%	19,55%	(13,13%)
AC-Anteile	13,48%	7,13%	(14,85%)
AI-Anteile	13,73%	7,36%	(14,69%)
AP-Anteile	12,74%	6,44%	(15,41%)
BC-Anteile	13,51%	7,13%	(14,88%)
BF-Anteile	13,71%	7,32%	(14,72%)
BI-Anteile	13,75%	7,37%	(14,69%)
BP-Anteile	12,77%	6,44%	(15,42%)
E-Anteile	11,92%	5,65%	(16,06%)
HB CHF-Anteile	10,09%	4,29%	(15,80%)
HB USD-Anteile	14,47%	8,64%	(13,47%)
HBC CHF-Anteile	10,82%	4,97%	(15,25%)
HBC GBP-Anteile	14,83%	8,66%	(13,81%)
HBI CHF-Anteile	11,03%	5,19%	(15,07%)
HBI USD-Anteile	15,45%	9,59%	(12,72%)
JI-Anteile	13,71%	7,36%	(14,67%)
X-Anteile	14,76%	8,30%	(13,96%)

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	-
	17,49%	22,20%	-
AC-Anteile	-	-	-
AF-Anteile	-	17,09%	-
AI-Anteile	5,70%	-	-
AP-Anteile	4,22%	-	-
BC-Anteile	5,18%	16,76%	-
BF-Anteile	5,64%	17,00%	-
BI-Anteile	5,41%	17,04%	-
BP-Anteile	4,24%	15,72%	-
BQ-Anteile	4,86%	16,11%	-
E-Anteile	3,46%	14,87%	-
HA EUR-Anteile	2,35%	-	-
HB EUR-Anteile	2,38%	-	-
X-Anteile	6,34%	18,07%	-
Y-Anteile	6,34%	18,07%	-
Z-Anteile	6,00%	-	-
Nordea 1 - Global Disruption Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)
	17,49%	22,20%	(18,36%)
BC-Anteile	14,27%	14,50%	(32,65%)
BF-Anteile	14,47%	14,70%	(32,54%)
BI-Anteile	14,51%	14,75%	(32,51%)
BP-Anteile	13,52%	13,76%	(33,09%)
E-Anteile	12,67%	12,91%	(33,59%)
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)
	17,49%	22,20%	(18,36%)
BC-Anteile	16,68%	24,37%	(19,61%)
BF-Anteile	16,89%	24,60%	(19,47%)
BI-Anteile	16,94%	24,64%	(19,44%)
BP-Anteile	15,63%	23,26%	(20,20%)
BQ-Anteile	16,01%	23,66%	-
E-Anteile	14,77%	22,34%	(20,81%)
X-Anteile	17,98%	25,74%	(18,73%)
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	-
	17,49%	22,20%	-
BF-Anteile	(1,21%)	-	-
BI-Anteile	(1,62%)	21,10%	-
BP-Anteile	(2,67%)	19,80%	-
BQ-Anteile	(1,96%)	-	-
Y-Anteile	(0,76%)	22,21%	-

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged USD	ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged USD	ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged USD
	8,68%	13,96%	(12,71%)
BC-Anteile	7,16%	12,90%	(12,96%)
BI-Anteile	7,39%	13,15%	(12,79%)
BP-Anteile	6,84%	12,56%	(13,21%)
E-Anteile	6,03%	11,73%	(13,88%)
HBC NOK-Anteile	6,23%	10,72%	(14,09%)
HBI EUR-Anteile	5,65%	10,58%	(14,95%)
HBI NOK-Anteile	-	-	-
HBI SEK-Anteile	5,43%	10,59%	(14,86%)
HE PLN-Anteile	6,57%	13,47%	(10,84%)
HY NOK-Anteile	-	-	-
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged USD	-	-
	8,68%	-	-
BC-Anteile	6,12%	-	-
BI-Anteile	6,25%	-	-
BP-Anteile	5,79%	-	-
E-Anteile	5,02%	-	-
HB SEK-Anteile	3,80%	-	-
HBF EUR-Anteile	4,51%	-	-
HBF SEK-Anteile	4,33%	-	-
HBI EUR-Anteile	-	-	-
HBI NOK-Anteile	5,38%	-	-
HBQ EUR-Anteile	4,28%	-	-
HBQ NOK-Anteile	5,17%	-	-
HBQ SEK-Anteile	4,06%	-	-
HX EUR-Anteile	5,32%	-	-
HX NOK-Anteile	6,22%	-	-
X-Anteile	7,07%	-	-
Nordea 1 - Global Impact Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)
	17,49%	22,20%	(18,36%)
BC-Anteile	5,69%	11,35%	(21,61%)
BF-Anteile	5,88%	11,56%	(21,47%)
BI-Anteile	5,92%	11,60%	(21,44%)
BP-Anteile	4,74%	10,36%	(22,19%)
BQ-Anteile	5,09%	10,72%	-
E-Anteile	3,95%	9,53%	(22,78%)
HB SGD-Anteile	-	-	-

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	FTSE Global Infrastructure 50/50 Index (Net Return)	FTSE Global Infrastructure 50/50 Index (Net Return)	FTSE Global Infrastructure 50/50 Index (Net Return)
	9,53%	2,21%	(4,54%)
AI-Anteile	2,61%	3,01%	(9,60%)
AP-Anteile	1,67%	2,08%	(10,40%)
BC-Anteile	2,41%	2,80%	(9,80%)
BF-Anteile	2,59%	2,98%	(9,70%)
BI-Anteile	2,63%	3,02%	(9,67%)
BP-Anteile	1,69%	2,08%	(10,43%)
E-Anteile	0,93%	1,33%	(11,12%)
HAI EUR-Anteile	0,65%	0,32%	(12,29%)
HBI CHF-Anteile	(1,92%)	(1,63%)	(12,59%)
MP-Anteile	1,70%	2,08%	-
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	MSCI AC World - Net Return Index	MSCI AC World - Net Return Index	MSCI AC World - Net Return Index
	25,33%	18,06%	(13,02%)
BC-Anteile	24,46%	25,79%	(23,44%)
BF-Anteile	24,68%	26,01%	(23,31%)
BI-Anteile	24,74%	26,06%	(23,28%)
BP-Anteile	23,78%	25,10%	(23,86%)
E-Anteile	22,85%	24,17%	(24,43%)
X-Anteile	-	-	-
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	MSCI World Index (Net Return)	MSCI World - Net Return Index	MSCI World - Net Return Index
	26,19%	19,55%	(13,13%)
BC-Anteile	27,56%	16,21%	(13,77%)
BI-Anteile	27,84%	16,45%	(13,59%)
BP-Anteile	27,37%	16,03%	(13,90%)
E-Anteile	26,41%	15,16%	(14,54%)
Y-Anteile	-	-	-
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (Anmerkung 1a)	-	-	-
	-	-	-
BC-Anteile	-	-	-
BI-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	-	-	-
E-Anteile	-	-	-
HBI USD-Anteile	-	-	-
X-Anteile	-	-	-

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	FTSE EPRA/NAREIT Developed - Net Total Return Index	FTSE EPRA/NAREIT Developed - Net Total Return Index	FTSE EPRA/NAREIT Developed - Net Total Return Index
	0,94%	9,68%	(25,09%)
AI-Anteile	2,11%	10,20%	-
AP-Anteile	1,24%	9,32%	(27,43%)
BC-Anteile	1,94%	9,98%	(27,10%)
BF-Anteile	2,12%	10,16%	(26,98%)
BI-Anteile	2,16%	10,21%	(26,95%)
BP-Anteile	1,38%	9,37%	(27,50%)
E-Anteile	0,62%	8,55%	(28,04%)
HB SGD-Anteile	-	-	-
HBC CHF-Anteile	(2,49%)	5,08%	-
HBC EUR-Anteile	(0,03%)	7,09%	-
HBI CHF-Anteile	(2,30%)	5,29%	-
HBI EUR-Anteile	0,17%	7,33%	-
HM SGD-Anteile	-	-	-
JI-Anteile	(0,70%)	6,73%	(26,93%)
MP-Anteile	1,44%	-	-
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	MSCI World Small Cap Index (Net Return)	MSCI World Small Cap Index (Net Return)	MSCI World Small Cap Index (Net Return)
	7,97%	15,76%	(18,71%)
AP-Anteile	4,14%	16,87%	-
BC-Anteile	5,82%	17,53%	(21,77%)
BF-Anteile	6,01%	13,35%	-
BI-Anteile	4,96%	17,78%	(21,98%)
BP-Anteile	4,15%	16,88%	(22,57%)
E-Anteile	3,37%	16,01%	(23,15%)
HB EUR-Anteile	2,28%	13,94%	-
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)
	17,49%	22,20%	(18,36%)
BC-Anteile	11,12%	16,26%	(19,76%)
BF-Anteile	11,32%	16,46%	(19,62%)
BI-Anteile	11,37%	16,51%	(19,59%)
BP-Anteile	10,12%	15,22%	(20,35%)
BQ-Anteile	10,48%	15,60%	-
E-Anteile	9,30%	14,36%	(20,96%)
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	-
	17,49%	22,20%	-
BC-Anteile	1,86%	10,40%	-
BI-Anteile	2,08%	10,64%	-
BP-Anteile	0,95%	9,42%	-
E-Anteile	0,20%	8,66%	-

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	70% MSCI World Index (Net Return) und 30% EURIBOR 1M (FX adjusted)	70% MSCI World Index (Net Return) und 30% EURIBOR 1M (FX adjusted)	70% MSCI World Index (Net Return) und 30% EURIBOR 1M (FX adjusted)
	21,34%	14,15%	(7,21%)
AC-Anteile	9,96%	8,34%	(1,27%)
AI-Anteile	10,20%	8,57%	-
AP-Anteile	9,35%	7,75%	(1,81%)
BC-Anteile	9,98%	8,34%	(1,31%)
BF-Anteile	10,18%	8,51%	(1,01%)
BI-Anteile	10,22%	8,58%	(1,10%)
BN-Anteile	10,13%	8,47%	-
BP-Anteile	9,38%	7,75%	(1,81%)
E-Anteile	8,55%	6,94%	(2,57%)
HB USD-Anteile	10,95%	9,75%	0,03%
X-Anteile	11,31%	9,64%	(0,13%)
Y-Anteile	11,31%	9,64%	(0,13%)
Z-Anteile	10,61%	8,96%	(0,75%)
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	70% MSCI World Index NR (hedged EUR) und 30% EURIBOR 1M	70% MSCI World Index NR (hedged EUR) und 30% EURIBOR 1M	70% MSCI World Index NR (hedged EUR) und 30% EURIBOR 1M
	14,91%	15,50%	(12,48%)
AI-Anteile	5,01%	9,51%	(6,68%)
AP-Anteile	4,20%	8,67%	(7,41%)
BC-Anteile	4,80%	9,28%	(6,94%)
BI-Anteile	5,03%	9,51%	(6,73%)
BP-Anteile	4,23%	8,68%	(7,42%)
E-Anteile	3,44%	7,87%	(8,12%)
HB NOK-Anteile	4,86%	8,85%	(6,53%)
HB SEK-Anteile	3,85%	8,49%	(7,57%)
HBI SEK-Anteile	-	-	-
HE PLN-Anteile	5,61%	11,93%	(2,80%)
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (Anmerkung 1a)	-	-	-
BC-Anteile	-	-	-
BI-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	-	-	-
E-Anteile	-	-	-
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)
	17,49%	22,20%	(18,36%)
AF-Anteile	12,51%	17,04%	(17,27%)
AP-Anteile	11,58%	16,09%	(17,95%)
BC-Anteile	12,33%	16,84%	(17,44%)
BF-Anteile	12,53%	17,04%	(17,30%)
BI-Anteile	12,58%	17,09%	(17,27%)
BP-Anteile	11,60%	16,09%	(17,97%)
E-Anteile	10,76%	15,22%	(18,59%)
HA EUR-Anteile	9,66%	13,26%	(20,57%)
HB SGD-Anteile	-	-	-
X-Anteile	13,57%	18,12%	(16,55%)
Y-Anteile	13,57%	18,12%	(16,54%)

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	50% FTSE EPRA/NAREIT Developed - Net TR Index und 50% FTSE Global Core Infra 50/50 Net Index	50% FTSE EPRA/NAREIT Developed - Net TR Index und 50% FTSE Global Core Infra 50/50 Net Index	-
	4,90%	6,01%	-
BC-Anteile	(0,26%)	3,42%	-
BF-Anteile	0,38%	3,56%	-
BI-Anteile	(0,09%)	3,54%	-
BP-Anteile	(1,12%)	2,51%	-
BQ-Anteile	(0,31%)	2,83%	-
E-Anteile	(1,88%)	1,73%	-
HB SGD-Anteile	-	-	-
MP-Anteile	(1,11%)	-	-
Y-Anteile	-	4,60%	-
Z-Anteile	0,39%	4,07%	-
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	-
	17,49%	22,20%	-
BC-Anteile	12,84%	12,44%	-
BF-Anteile	12,88%	12,47%	-
BI-Anteile	13,00%	12,58%	-
BP-Anteile	12,22%	11,78%	-
BQ-Anteile	12,38%	12,01%	-
E-Anteile	11,36%	10,99%	-
X-Anteile	14,15%	13,75%	-
Nordea 1 - Indian Equity Fund	MSCI India 10/40 - Net Total Return Index	MSCI India 10/40 - Net Total Return Index	MSCI India 10/40 - Net Total Return Index
	11,22%	20,92%	(7,74%)
BC-Anteile	15,93%	22,51%	(13,40%)
BI-Anteile	16,19%	22,78%	(13,22%)
BP-Anteile	15,13%	21,67%	(13,99%)
E-Anteile	14,25%	20,75%	(14,64%)
X-Anteile	17,63%	12,55%	-
Y-Anteile	17,63%	24,29%	(12,15%)
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Anmerkung 1c)	ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index (USD hedged) (Benchmark wurde im April 2024 gewechselt)	ICE BofA Global High Yield Constrained Index (USD hedged)	ICE BofA Global High Yield Constrained Index (USD hedged)
	9,17%	12,94%	(11,37%)
BF-Anteile	8,89%	11,29%	(11,18%)
BI-Anteile	8,94%	11,33%	(11,15%)
BP-Anteile	8,37%	10,76%	(11,60%)
E-Anteile	7,55%	9,94%	(12,25%)
HB EUR-Anteile	6,63%	8,47%	(13,62%)
HB NOK-Anteile	7,50%	8,77%	(12,50%)
HB SEK-Anteile	6,42%	8,41%	(13,43%)
HBI EUR-Anteile	7,18%	9,02%	(13,17%)
HBI NOK-Anteile	8,05%	9,33%	(12,06%)
HY EUR-Anteile	8,02%	9,82%	(12,52%)

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance % Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	MSCI EM Latin America 10/40 - Net Return Index	MSCI EM Latin America 10/40 - Net Return Index	MSCI EM Latin America 10/40 - Net Return Index
	(22,03%)	27,76%	17,02%
AP-Anteile	(24,06%)	26,26%	19,28%
BC-Anteile	(23,61%)	26,83%	19,82%
BF-Anteile	(23,48%)	27,06%	20,01%
BI-Anteile	(23,45%)	27,11%	20,07%
BP-Anteile	(23,99%)	26,20%	19,26%
E-Anteile	(24,57%)	25,26%	18,32%
HE PLN-Anteile	(23,12%)	29,84%	25,23%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged	Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged	Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged
	5,04%	3,94%	(4,30%)
AC-Anteile	4,54%	2,21%	(1,09%)
AI-Anteile	4,76%	2,43%	(0,88%)
AP-Anteile	4,38%	2,06%	(1,24%)
BC-Anteile	4,53%	2,22%	(1,10%)
BF-Anteile	4,72%	2,40%	(0,93%)
BI-Anteile	4,76%	2,43%	(0,89%)
BN-Anteile	4,66%	2,35%	(0,97%)
BP-Anteile	4,38%	2,06%	(1,24%)
E-Anteile	3,59%	1,30%	(1,98%)
HAI GBP-Anteile	6,20%	4,10%	0,71%
HB CHF-Anteile	1,73%	0,02%	(1,68%)
HB NOK-Anteile	5,26%	2,53%	0,43%
HB SEK-Anteile	4,18%	2,10%	(0,72%)
HB USD-Anteile	6,04%	4,07%	0,70%
HBC CHF-Anteile	1,88%	0,18%	(1,54%)
HBC USD-Anteile	6,21%	4,23%	0,84%
HBI CHF-Anteile	2,07%	0,39%	(1,32%)
HBI SEK-Anteile	4,57%	2,46%	(0,41%)
HBI USD-Anteile	6,46%	4,56%	1,10%
Y-Anteile	5,05%	2,71%	(0,61%)
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	ICE BofA 0-3M U.S. Treasury Bill Index	ICE BofA 0-3M U.S. Treasury Bill Index	ICE BofA 0-3M U.S. Treasury Bill Index
	5,25%	5,01%	1,46%
AP-Anteile	5,01%	7,96%	(2,88%)
BC-Anteile	5,33%	8,29%	(2,67%)
BI-Anteile	5,56%	8,53%	(2,43%)
BP-Anteile	5,01%	7,97%	(2,95%)
E-Anteile	4,22%	7,16%	(3,67%)
HA EUR-Anteile	3,28%	5,80%	(4,94%)
HAI EUR-Anteile	3,85%	6,35%	(4,46%)
HB EUR-Anteile	3,31%	5,78%	(5,05%)
HB SEK-Anteile	3,16%	5,86%	(4,75%)
HB EUR-Anteile	3,81%	6,32%	(4,52%)
HBI EUR-Anteile	3,84%	6,37%	(4,59%)
HBI NOK-Anteile	4,72%	6,74%	(3,17%)

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance % Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	MSCI Nordic 10/40 - Net Return Index	MSCI Nordic 10/40 - Net Return Index	MSCI Nordic 10/40 - Net Return Index
	0,11%	12,18%	(14,95%)
AC-Anteile	1,90%	5,29%	(10,19%)
AP-Anteile	1,34%	4,72%	(10,69%)
BC-Anteile	1,93%	5,31%	(10,20%)
BI-Anteile	2,15%	5,54%	(10,03%)
BP-Anteile	1,37%	4,73%	(10,71%)
E-Anteile	0,61%	3,95%	(11,37%)
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	Carnegie Small CSX Return Nordic	Carnegie Small CSX Return Nordic	Carnegie Small CSX Return Nordic
	7,91%	10,39%	(28,09%)
AP-Anteile	6,21%	10,47%	(21,74%)
BC-Anteile	6,67%	10,92%	(21,45%)
BI-Anteile	6,90%	11,16%	(21,29%)
BP-Anteile	6,24%	10,48%	(21,76%)
E-Anteile	5,45%	9,65%	(22,34%)
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	MSCI Nordic 10/40 - Net Return Index	MSCI Nordic 10/40 - Net Return Index	MSCI Nordic 10/40 - Net Return Index
	0,11%	12,18%	(14,95%)
AP-Anteile	1,11%	0,09%	-
BC-Anteile	1,81%	0,75%	(12,24%)
BF-Anteile	1,98%	0,94%	(12,07%)
BI-Anteile	2,02%	0,97%	(12,06%)
BP-Anteile	1,13%	0,10%	(12,81%)
E-Anteile	0,38%	(0,64%)	(13,46%)
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	ICE BofA US High Yield Index	ICE BofA US High Yield Index	ICE BofA US High Yield Index
	8,22%	13,44%	(11,22%)
BC-Anteile	6,50%	10,29%	(10,69%)
BI-Anteile	6,74%	10,52%	(10,51%)
BP-Anteile	6,18%	9,96%	(10,95%)
E-Anteile	5,38%	9,14%	(11,63%)
HB EUR-Anteile	4,44%	7,66%	(12,97%)
HB SEK-Anteile	4,22%	7,60%	(12,79%)
HBI EUR-Anteile	5,02%	8,20%	(12,52%)
HY DKK-Anteile	5,40%	8,64%	(11,93%)
HY SEK-Anteile	-	-	(11,66%)
MX-Anteile	(0,29%)	11,34%	(14,51%)

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance % Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	ICE BofA US High Yield Index	ICE BofA US High Yield Index	ICE BofA US High Yield Index
	8,22%	13,44%	(11,22%)
BC-Anteile	5,36%	9,96%	(11,49%)
BI-Anteile	5,59%	10,19%	(11,34%)
BP-Anteile	5,08%	9,63%	(11,72%)
HAF SEK-Anteile	3,66%	7,80%	(13,06%)
HB EUR-Anteile	3,32%	7,36%	(13,69%)
HB NOK-Anteile	4,18%	7,65%	(12,61%)
HB SEK-Anteile	3,14%	7,28%	(13,49%)
HBF DKK-Anteile	3,45%	-	-
HBF EUR-Anteile	3,84%	7,86%	(13,30%)
HBF NOK-Anteile	4,68%	8,16%	(12,20%)
HBF SEK-Anteile	3,66%	7,81%	(13,09%)
HBI EUR-Anteile	3,88%	7,89%	(13,26%)
HBI NOK-Anteile	4,74%	8,36%	(12,23%)
HBI SEK-Anteile	3,69%	7,82%	(13,04%)
HX EUR-Anteile	4,68%	-	-
HX SEK-Anteile	4,48%	8,67%	(12,40%)
HY DKK-Anteile	4,26%	8,33%	(12,67%)
HY EUR-Anteile	4,67%	8,71%	(12,60%)
HY SEK-Anteile	4,49%	8,67%	-
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	Russell 3000 - Net Return Index	Russell 3000 - Net Return Index	Russell 3000 - Net Return Index
	23,31%	25,36%	(19,59%)
AF-Anteile	19,14%	21,81%	(18,89%)
AI-Anteile	19,19%	21,86%	(18,87%)
AP-Anteile	18,15%	20,81%	(19,56%)
BC-Anteile	18,95%	21,60%	(19,06%)
BF-Anteile	19,16%	21,82%	(18,92%)
BI-Anteile	19,21%	21,86%	(18,89%)
BN-Anteile	19,06%	-	-
BP-Anteile	18,18%	20,81%	(19,59%)
E-Anteile	17,29%	19,91%	(20,19%)
HA EUR-Anteile	16,17%	17,97%	(22,06%)
HB EUR-Anteile	16,20%	17,97%	(22,09%)
HBC EUR-Anteile	16,96%	18,73%	(21,58%)
HBI CHF-Anteile	14,50%	16,73%	(21,51%)
HBI EUR-Anteile	17,21%	-	-
X-Anteile	20,27%	22,93%	(18,18%)
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Bloomberg Series-E Norway Govt All 1+ Yr Bond Index	Bloomberg Series-E Norway Govt All 1+ Yr Bond Index	Bloomberg Series-E Norway Govt All 1+ Yr Bond Index (Bezeichnung der Benchmark wurde im August 2022 angepasst)
	0,44%	2,56%	(4,05%)
AC-Anteile	1,27%	3,35%	(4,47%)
AP-Anteile	1,05%	3,14%	(4,66%)
BC-Anteile	1,26%	3,34%	(4,48%)
BI-Anteile	1,48%	3,56%	(4,28%)
BP-Anteile	1,06%	3,14%	(4,67%)
E-Anteile	0,30%	2,37%	(5,38%)

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	Oslo Exchange Mutual Fund - Total Return Index	Oslo Exchange Mutual Fund - Total Return Index	Oslo Exchange Mutual Fund - Total Return Index
	11,28%	11,19%	(7,09%)
AP-Anteile	7,87%	10,51%	(8,04%)
BC-Anteile	8,48%	11,15%	(7,56%)
BI-Anteile	8,71%	11,39%	(7,36%)
BP-Anteile	7,88%	10,54%	(8,06%)
E-Anteile	7,07%	9,72%	(8,75%)
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	50% NIBOR 3M und 50% Norway FI - RM123FRN	50% NIBOR 3M und 50% Norway FI - RM123FRN	50% NIBOR 3M und 50% Norway FI - RM123FRN
	5,32%	4,61%	1,75%
AC-Anteile	6,32%	5,49%	1,22%
AP-Anteile	6,32%	5,49%	1,23%
BC-Anteile	6,34%	5,48%	1,22%
BI-Anteile	6,45%	5,61%	1,33%
BP-Anteile	6,33%	5,49%	1,23%
E-Anteile	5,53%	4,70%	0,47%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	80% MSCI EM Index (NR) und 20% ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (FX adjusted)	80% MSCI Emerging Markets Index (Net Return) und 20% ICE 1 Month USD LIBOR (FX adjusted)	80% MSCI Emerging Markets Index (Net Return) und 20% ICE 1 Month USD LIBOR (FX adjusted)
	6,43%	8,91%	(16,09%)
AX-Anteile	0,66%	12,35%	(5,19%)
BC-Anteile	(0,07%)	10,51%	(6,06%)
BF-Anteile	(0,48%)	11,04%	(6,30%)
BI-Anteile	0,15%	10,75%	(5,87%)
BP-Anteile	(0,77%)	9,75%	(6,72%)
E-Anteile	(1,52%)	8,93%	(7,42%)
X-Anteile	0,69%	12,34%	(4,80%)
Y-Anteile	0,69%	12,34%	(5,21%)

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Stable Return Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	3,66%	3,28%	0,08%
AC-Anteile	2,39%	2,38%	(8,27%)
AI-Anteile	2,61%	2,60%	(8,06%)
AP-Anteile	1,82%	1,82%	(8,74%)
BC-Anteile	2,40%	2,38%	(8,24%)
BD-Anteile	2,99%	2,96%	(7,72%)
BI-Anteile	2,63%	2,60%	(8,06%)
BN-Anteile	2,54%	2,51%	(8,14%)
BP-Anteile	1,84%	1,82%	(8,77%)
E-Anteile	1,07%	1,06%	(9,45%)
HA NOK-Anteile	2,62%	2,25%	(7,41%)
HAC GBP-Anteile	3,83%	3,87%	(6,95%)
HAI GBP-Anteile	4,03%	4,08%	(6,79%)
HAI USD-Anteile	4,30%	4,71%	(6,12%)
HAX CAD-Anteile	4,52%	5,10%	(5,42%)
HB CHF-Anteile	(0,86%)	(0,28%)	(9,16%)
HB NOK-Anteile	2,64%	2,26%	(7,44%)
HB SEK-Anteile	1,57%	1,83%	(8,51%)
HB SGD-Anteile	1,72%	2,46%	(6,97%)
HB USD-Anteile	3,51%	3,89%	(6,86%)
HBC CHF-Anteile	(0,30%)	0,27%	(8,66%)
HBC GBP-Anteile	3,79%	3,88%	(6,91%)
HBC USD-Anteile	4,09%	4,47%	(6,35%)
HBI CHF-Anteile	(0,10%)	0,48%	(8,47%)
HBI GBP-Anteile	4,02%	4,09%	(6,76%)
HBI NOK-Anteile	3,44%	3,02%	(6,74%)
HBI SGD-Anteile	2,50%	3,24%	(6,25%)
HBI USD-Anteile	4,31%	4,69%	(6,17%)
HE PLN-Anteile	3,30%	4,99%	(3,87%)
HM AUD-Anteile	2,51%	2,40%	(7,86%)
HM GBP-Anteile	3,23%	3,29%	(7,65%)
HM SGD-Anteile	1,72%	2,45%	(7,20%)
HM USD-Anteile	3,52%	3,88%	(7,09%)
ME-Anteile	1,08%	1,05%	(9,67%)
MP-Anteile	1,84%	1,81%	(9,02%)
X-Anteile	3,64%	3,60%	(7,19%)
Nordea 1 - Swedish Bond Fund (Anmerkung 1b)	OMRX Treasury Bond 1 - 30 Years Index (Benchmark wurde im Juli 2024 gewechselt)	JP Morgan Government Bond Sweden - Total Return Index	JP Morgan Government Bond Sweden - Total Return Index
	0,55%	4,47%	(11,74%)
AC-Anteile	0,93%	5,77%	(12,43%)
AP-Anteile	0,73%	5,56%	(12,61%)
BC-Anteile	0,93%	5,77%	(12,43%)
BI-Anteile	1,15%	6,00%	(12,25%)
BP-Anteile	0,73%	5,56%	(12,61%)
BQ-Anteile	-	-	-
E-Anteile	(0,03%)	4,77%	(13,26%)
Y-Anteile	-	-	-

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	75% OMRX T-Bill und 25% OMRX Mortgage Bond index 1-3Y	75% OMRX T-Bill und 25% OMRX Mortgage Bond index 1-3Y	75% OMRX T-Bill und 25% OMRX Mortgage Bond index 1-3Y
	3,65%	3,59%	(0,86%)
AP-Anteile	4,24%	5,00%	(1,72%)
BC-Anteile	4,26%	4,99%	(1,72%)
BI-Anteile	4,36%	5,11%	(1,61%)
BP-Anteile	4,24%	5,00%	(1,72%)
E-Anteile	3,46%	4,21%	(2,46%)
Y-Anteile	-	-	-
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	Bloomberg Capital US Credit Index	Bloomberg Capital US Credit Index	Bloomberg Capital US Credit Index (Bezeichnung der Benchmark wurde im August 2022 angepasst)
	2,03%	8,18%	(15,26%)
AI-Anteile	3,57%	7,95%	(16,69%)
AP-Anteile	3,09%	7,45%	(17,05%)
BC-Anteile	3,37%	7,72%	(16,85%)
BF-Anteile	3,55%	7,91%	(16,72%)
BI-Anteile	3,59%	7,95%	(16,69%)
BP-Anteile	3,10%	7,45%	(17,07%)
E-Anteile	2,33%	6,65%	(17,67%)
HA EUR-Anteile	1,27%	5,12%	(18,84%)
HAI EUR-Anteile	1,74%	5,60%	(18,47%)
HAI GBP-Anteile	3,20%	7,18%	(17,40%)
HB CHF-Anteile	(1,35%)	3,03%	(19,28%)
HB EUR-Anteile	1,28%	5,12%	(18,88%)
HB SEK-Anteile	1,02%	5,00%	(18,59%)
HBC EUR-Anteile	1,53%	5,38%	(18,69%)
HBC NOK-Anteile	-	-	-
HBF DKK-Anteile	3,73%	-	-
HBF EUR-Anteile	1,71%	5,56%	(18,56%)
HBI CHF-Anteile	(0,96%)	3,41%	(18,90%)
HBI EUR-Anteile	1,75%	5,60%	(18,54%)
HBI GBP-Anteile	3,59%	7,17%	(17,33%)
HBI NOK-Anteile	2,58%	5,94%	(17,31%)
HBI SEK-Anteile	1,46%	5,50%	(18,24%)
HE PLN-Anteile	2,69%	8,34%	(14,22%)
HY DKK-Anteile	-	-	-
HY SEK-Anteile	-	-	-

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	Bloomberg Capital US Credit Index	Bloomberg Capital US Credit Index	Bloomberg Capital US Credit Index
	2,03%	8,18%	(15,26%)
BC-Anteile	2,68%	6,84%	(16,48%)
BI-Anteile	2,92%	7,07%	(16,33%)
BP-Anteile	2,43%	6,56%	(16,70%)
HAF SEK-Anteile	0,75%	4,61%	(17,85%)
HB EUR-Anteile	0,62%	4,26%	(18,50%)
HB NOK-Anteile	1,44%	4,61%	(17,30%)
HB SEK-Anteile	0,33%	4,16%	(18,21%)
HBC EUR-Anteile	0,92%	-	-
HBF DKK-Anteile	0,63%	-	-
HBF EUR-Anteile	1,05%	4,69%	(18,17%)
HBF NOK-Anteile	1,87%	5,04%	(16,95%)
HBF SEK-Anteile	0,77%	4,62%	(17,87%)
HBI EUR-Anteile	1,07%	4,68%	(18,13%)
HBI NOK-Anteile	1,90%	5,08%	(16,90%)
HBI SEK-Anteile	0,80%	4,65%	(17,84%)
HX EUR-Anteile	1,61%	-	-
HX NOK-Anteile	2,43%	5,63%	(16,50%)
HY EUR-Anteile	1,61%	5,28%	(17,71%)
HY SEK-Anteile	-	-	-
X-Anteile	3,45%	7,61%	(15,89%)
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	ICE BofA US High Yield Index	ICE BofA US High Yield Index	ICE BofA US High Yield Index
	8,22%	13,44%	(11,22%)
AI-Anteile	-	11,57%	(10,85%)
BC-Anteile	6,68%	11,36%	(11,05%)
BI-Anteile	6,91%	11,58%	(10,85%)
BP-Anteile	6,36%	11,01%	(11,29%)
E-Anteile	5,56%	10,19%	(11,97%)
HB EUR-Anteile	4,62%	8,68%	(13,27%)
HB NOK-Anteile	5,46%	8,97%	(12,23%)
HB SEK-Anteile	4,40%	8,60%	(13,11%)
HBI EUR-Anteile	5,19%	9,24%	(12,99%)
HBI SEK-Anteile	-	9,17%	(12,70%)
HE PLN-Anteile	6,12%	12,00%	(8,58%)
HX EUR-Anteile	5,98%	10,04%	(12,20%)
HX NOK-Anteile	6,84%	10,37%	(11,11%)
HY DKK-Anteile	5,58%	9,69%	(12,27%)
HY SEK-Anteile	-	-	-
X-Anteile	7,73%	12,43%	(10,17%)

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	<i>Bloomberg US Aggregate Bond Index - Total Return (Benchmark wurde im September 2024 gewechselt)</i>	<i>ICE BofA 0-3M U.S. Treasury Bill Index</i>	<i>ICE BofA 0-3M U.S. Treasury Bill Index</i>
	0,85%	5,01%	1,46%
AC-Anteile	3,11%	3,94%	(12,56%)
AI-Anteile	3,34%	4,17%	(12,37%)
AP-Anteile	2,64%	3,48%	(12,94%)
BC-Anteile	3,11%	3,95%	(12,58%)
BD-Anteile	3,49%	4,32%	(12,26%)
BI-Anteile	3,34%	4,17%	(12,40%)
BP-Anteile	2,65%	3,47%	(12,97%)
E-Anteile	1,88%	2,70%	(13,62%)
HA EUR-Anteile	0,86%	1,27%	(14,73%)
HA GBP-Anteile	2,27%	2,79%	(13,49%)
HAD EUR-Anteile	1,69%	2,03%	(14,04%)
HAD GBP-Anteile	3,15%	4,30%	(12,78%)
HAI EUR-Anteile	1,53%	1,93%	(14,18%)
HAI GBP-Anteile	2,99%	3,44%	(12,94%)
HB EUR-Anteile	0,85%	1,26%	(14,75%)
HBC EUR-Anteile	1,32%	1,73%	(14,37%)
HBD EUR-Anteile	1,69%	1,99%	(14,06%)
HBI CHF-Anteile	(1,06%)	(0,17%)	(14,57%)
HBI EUR-Anteile	1,52%	1,94%	(14,20%)
HE EUR-Anteile	0,10%	0,52%	(15,39%)
MI-Anteile	3,37%	4,17%	(12,75%)

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Verwaltung

Eingetragener Geschäftssitz der Gesellschaft

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Anouk Agnes Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Anouk Agnes ist unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats und war unter anderem Wirtschaftsberaterin des Luxemburger Premierministers.
Brian Stougård Jensen Kopenhagen Dänemark	Brian Stougård Jensen ist Head of Product Offices bei Nordea Asset Management. Bis September 2019 war er Co-Leiter des Bereichs Product & Operations. Davor leitete er seit 2013 das Product Office und das Development Office. Er ist seit 2000 für Nordea Asset Management tätig.
Christophe Gironde Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Christophe Gironde ist seit 2006 Head of Institutional and Wholesale Distribution bei Nordea Asset Management. Er übernahm die Funktion des Head of Institutional and Wholesale Distribution, als die Bereiche Global Fund Distribution und Institutional Clients 2014 zusammengelegt wurden. Er verfügt über 20 Jahre Erfahrung und ist für den Vertrieb, einschließlich der Produkt-, Marketing- und Absatzaktivitäten, verantwortlich.
Claude Kremer Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Claude Kremer ist unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats, Gründungspartner der Anwaltskanzlei Arendt & Medernach und Leiter der Abteilung Investment Management der Kanzlei in Luxemburg. Herr Kremer ist seit 1982 Mitglied der luxemburgischen Anwaltskammer.
Henrika Vikman Helsinki Finnland	Henrika Vikman ist CEO von NIM AB und Head of Governance bei Nordea Asset Management. Sie kam 2014 als Head of Compliance zu Nordea und wurde 2015 zum CEO von Nordea Funds Ltd. ernannt.
Sheenagh Gordon-Hart Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Sheenagh Gordon-Hart ist unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats und Partner von „The Directors’ Office S.A.“, eines Luxemburger Zusammenschlusses unabhängiger Verwaltungsratsmitglieder, mit mehrjähriger Erfahrung als geschäftsführendes und nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied.

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Ana Maria Guzman Quintana Madrid Spanien	Ana Guzman Quintana ist unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats sowie Partnerin und Mitglied des Verwaltungsrats der Portocolom Agencia de Valores (Portocolom AV). Die Portocolom AV ist eine zugelassene spanische Anlageverwaltungsgesellschaft, die von der CNMV reguliert und beaufsichtigt wird, mit Schwerpunkt auf Beratungsdiensten zu Nachhaltigkeit, ESG und Impact Investments sowie diskretionären Verwaltungstätigkeiten für institutionelle Kunden, Stiftungen, gemeinnützige Unternehmen und Kunden mit sehr hohem Vermögen (UHNW). Sie ist CIO und Leiterin des Bereichs Impact Investments.
Brian Stougård Jensen Kopenhagen Dänemark	Brian Stougård Jensen ist Head of Product Offices bei Nordea Asset Management. Bis September 2019 war er Co-Leiter des Bereichs Product & Operations. Davor leitete er seit 2013 das Product Office und das Development Office. Er ist seit 2000 für Nordea Asset Management tätig.
Graham Goodhew Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Graham Goodhew ist unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats. Er verabschiedete sich 2016 als Mitglied des Verwaltungsrats und Conducting Officer von JP Morgan Asset Management in Luxemburg nach über vierzigjähriger Tätigkeit in der Finanzbranche in den Ruhestand. Seine Expertise erstreckt sich auf die Bereiche interne Revision, Risikosteuerung und Unternehmensführung sowie Fondsvertrieb und Anlageverwaltung.
Nils Bolmstrand (Vorsitzender) Stockholm Schweden	Nils Bolmstrand ist seit dem 1. Januar 2017 Head of Nordea Asset Management und CEO von Nordea Asset Management Holding AB. Er kam 2012 als Head of Products and Operations in Asset Management zu Nordea und wurde 2015 Head of Nordea Life & Pensions.

Verwaltung (Fortsetzung)

Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

Antoine Sineau Chief Compliance Officer, Nordea Investment Funds S.A.
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Christophe Wadeux Leiter Risk Management, Nordea Investment Funds S.A.
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Maria Ekqvist Leiterin Legal and Governance Operations, Nordea Investment Management AB, Finnish Branch
Helsinki, Finnland

Markku Kotisalo Leiter Fund Administration, Nordea Investment Funds S.A.
Luxemburg (bis 31.10.2024)
Großherzogtum Luxemburg

Sinor Chhor Managing Director, Nordea Investment Funds S.A.
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltung (Fortsetzung)

Anlageverwalter:

Mit Zustimmung der SICAV und der luxemburgischen Finanzaufsicht (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF) hat die Verwaltungsgesellschaft die Portfolioverwaltung an Nordea Investment Management AB (einschließlich Niederlassungen) delegiert. Mit Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft hat der Anlageverwalter mehrere Unteranlageverwalter bestellt, die im Folgenden aufgeführt sind:

Von der Verwaltungsgesellschaft bestellter Anlageverwalter

Nordea Investment Management AB (einschließlich Niederlassungen).

Mäster Samuelsgatan 21, M540
Stockholm 10571, Schweden

Vom Anlageverwalter bestellte Unteranlageverwalter und Unteranlageberater

Unteranlageverwalter

Aegon USA Investment Management, LLC	6300 C Street SW, Cedar Rapids Iowa, 52499, USA
Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S	Per Henrik Lings Allé 2, 8th Floor DK-2100 Kopenhagen, Dänemark
CBRE Investment Management Listed Real Assets LLC	201 King of Prussia Road, Suite 600 Radnor, Pennsylvania, 19087, USA
DoubleLine Capital LP	333 South Grand Ave., 18th Floor Los Angeles, CA 90071, USA
Duff & Phelps Investment Management	10 S. Wacker Drive, 19th Floor Chicago, IL 60655, USA
GW&K Investment Management LLC	222 Berkeley Street, 15th Floor, Boston, MA 02116, USA
Itaú USA Asset Management Inc.	767 Fifth Avenue, 50th floor, New York, New York, 10153, USA
Loomis, Sayles & Company, LP	c/o Corporation Service Company 2711 Centerville Road, Suite 400 Wilmington, DE 19808, USA
MacKay Shields LLC	1345 Avenue of the Americas New York, NY 10105, USA
Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited	16th Floor, Lee Garden One, 33 Hysan Avenue, Causeway bay, Hongkong
Manulife Investment Management (Singapore) Pte. Ltd	8 Cross Street, No.16-01, Manulife Tower, Singapur 048424
Metlife Investment Management, LLC	1717 Arch Street, Suite 1500 Philadelphia, PA 19103, USA Louisville, Kentucky 40202, USA
Rockefeller & Co. LLC	45 Rockefeller Plaza, 5th floor New York, NY 10111, USA

Verwaltung (Fortsetzung)

Verwaltungsgesellschaft

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Tel. +352 27 86 51 00
Fax +352 27 86 50 11
Homepage: nordea.lu
E-Mail: nordeafunds@nordea.com

Verwahrstelle

J.P. Morgan SE Luxembourg Branch
RCS B255938
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsstelle

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Tel. +352 27 86 51 00
Fax +352 27 86 50 11
Homepage: nordea.lu
E-Mail: nordeafunds@nordea.com

Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb

Nordea 1, SICAV ist in den nachstehenden Ländern ganz oder zum Teil zum öffentlichen Vertrieb berechtigt:

Österreich	Frankreich	Lichtenstein
Belgien	Deutschland	Norwegen
Chile	Großherzogtum Luxemburg	Spanien
Zypern	Griechenland	Schweden
Dänemark	Irland	Schweiz
Finnland	Italien	Niederlande

Weitere Einzelheiten über die Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb sowie die vollständige Länderliste sind bei der Verwaltungsgesellschaft an der oben angegebenen Adresse erhältlich.

Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs

Österreich

Facility Agent

Erste Bank der österreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien,
Österreich
E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at
Fax: +43 50100 9 12139

Dänemark

Vertreter

Nordea Danmark
Grønlandsvej 10
Postbox 850
DK-0900 Kopenhagen C, Dänemark
Tel: +45 5547 0000

Frankreich

Zentrale Korrespondenzbank

CACEIS Bank
89-91 rue Gabriel Peri
92120, Montrouge, Frankreich
Tel: +33 1 41 89 70 00
Fax: +33 1 41 89 70 05

Irland

Facilities Agent

Maples Fund Services (Ireland) Limited
32 Molesworth Street
D02 Y512 Dublin 2,
Irland

Italien

Zahlstelle

State Street Bank International GmbH -
Succursale Italia
Via Ferrante Aporti 10
IT-20125 Mailand,
Italien
Tel: +39 02 3211-7001/ 7002
Fax: +39 02 8796 9964

Italien

Zahlstelle

Allfunds Bank S.A.U. -
Succursale di Milano
Via Bocchetto 6
IT-20123 Mailand,
Italien
Tel: +39 02 89 628 301
Fax: +39 02 89 628 240

Italien

Zahlstelle

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A -MAC2,
IT-20159 Mailand,
Italien
Tel: +39 02 9178 4661
Fax: +39 02 9178 3059

Italien

Zahlstelle

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1
IT-13900 Biella,
Italien
Tel: 39 015 3501 997
Fax: +39 2433 964

Italien

Zahlstelle

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni 3,
IT-53100 Siena,
Italien
Tel: +39 0577 294111

Italien

Zahlstelle

Caceis Bank S.A., Italian Branch
Piazza Cavour 2
IT-20121 Mailand,
Italien
Tel: +39 02721 74401
Fax: +39 02721 74454

Spanien

Vertreter

Allfunds Bank S.A.U.
C/ de los Padres Dominicos, 7
ES-28050 Madrid,
Spanien
Tel: +34 91 270 95 00
Fax: +34 91 308 65 67

Portugal Zahlstelle

Zahlstelle

BEST - Banco Electrónico de Serviço
Total, S.A.
Rua Castilho, 26, Piso 2
1250 - 069, Lissabon, Portugal
Tel: +351 218 839 252

Schweden

Zahlstelle

Nordea Bank Abp, Swedish Branch
Smålandsgatan 17
SE-105 71 Stockholm,
Schweden
Tel: +46 8 61 47000
Fax: +46 8 20 08 46

Schweiz

Vertreter und Zahlstelle

BNP Paribas, Paris, Zurich Branch
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich,
Schweiz
Tel: +41 58 212 61 11
Fax: +41 58 212 63 30

Vereinigtes Königreich

Facilities Agent

FE Fundinfo (UK) Limited
3rd Floor,
Hollywood House,
Church Street East,
Woking
GU21 6HJ, Vereinigtes Königreich
Tel: +44 207 534 7505

Vorbehaltlich des italienischen Rechts und der dortigen Usancen kann eine Zahlstelle in Italien Fondsanteile über einen Sparplan vertreiben. In Italien ansässige Privatanleger können eine Zahlstelle in diesem Land anweisen, Handelsanträge direkt bei der SICAV in ihrem Namen einzureichen (zusammengefasst nach Fonds oder Vertriebsstelle), die Anteile in ihrem oder im Namen eines nominellen Anteilseigners zu registrieren und alle mit der Ausübung der Rechte der Anteilseigner verbundenen Dienstleistungen zu erbringen. Nähere Angaben enthält der italienische Zeichnungsantrag.

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Telefon: +352 27 86 51 00
Fax: +352 27 86 50 11
nordeafunds@nordea.com
nordea.lu

HR Luxemburg B-31442

